

H O O N I N S I D E

เดือนกรกฎาคม



ขยาย

แมกกาซีน หุ่นอินไซด์รายเดือน ฉบับเดือนกรกฎาคม 2565
นำเสนอ การขยายตัว ขยายธุรกิจของ 4 บจ. ซึ่งเป็นการขับเคลื่อน
เชิงของพื้นฐานหรือปัจจัยพื้นฐาน



EDITOR TALK

สู่ต่อ

สวัสดีครับ แฟนคลับทุกคนและผู้อ่านทุกท่าน วันเวลาผ่านไปอย่างรวดเร็ว ครึ่งปีแรก 6 เดือนแรกผ่านไปแล้ว เข้าสู่ครึ่งปีหลัง ชีวิตต้องดำเนินต่อไป สู่ต่อ ท่ามกลาง ค่าครองชีพปรับตัวขึ้น ตามต้นทุนเพิ่มขึ้น ขณะที่ดอกเบี้ยต่างๆในประเทศยังไม่ได้ขยับขึ้น ซึ่งเร็วๆนี้ ผู้กู้หรือลูกหนี้ คงต้องแบกค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น

สถานการณ์เช่นนี้ ไม่ได้เกิดขึ้นแค่ประเทศเรา แต่เกิดขึ้นในหลายประเทศ ภาครัฐ ก็คงต้องทำงานหนัก เพื่อออกมาตรการช่วยเหลือประชาชน พร้อมกับการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ

สำหรับตลาดหุ้นไทย ปริมาณการซื้อขายต่อวันลดลง จากอดีตแสนล้าน เหลือ 5 หมื่นล้าน ต่อวัน นักลงทุนได้รับความเสียหายจากการลงทุน บนปัจจัยบวกที่จะกระตุ้นให้นักลงทุนกลับมาซื้อขายอีกครั้ง ยังไม่มีสัญญาณใหม่แต่อย่างใด ตอนนี้ การเล่นหุ้นของนักลงทุน เล่นเร็ว ทำรอบ มากกว่าการถือครองหุ้น ระยะเวลาสั้น เรียกว่า พฤติกรรมเปลี่ยน...

คนเล่นหุ้น จะต้องสู้หุ้น โฟกัสให้ถูกตัว พลาด ก็คือ ขาดทุน.. ขอให้ทุกคน โชคดีครับ

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์ บรรณาธิการบริหาร

บริษัท นายกล้วยหอมออนไลน์ จำกัด

เลขที่ 109 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง

เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-276-5976

E-mail : reporter@hooninside.com

www.hooninside.com

ที่ปรึกษา

ชาलगอง ปัทมพงศ์
ภักธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
สาริต วรรณศิลป์
พัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแฉ่ม

บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโขคอนันต์

รองบรรณาธิการบริหาร

อนุภา ศิริวง

นักข่าว

ชนิกรณ์ มาสุข

กองบรรณาธิการ

นวพร เชื้อเมืองพาน

กราฟฟิก

วิชัยพล นาคสุข
ศิวไล สออบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณบี

02-276-5976

087-511-1287

090-976-4370

E-mail : reporter@hooninside.com

พีที



สั่งเลย!!

พีที น้ำมันสดใหม่

เติมถัง



เดือนกรกฎาคม



ขยาย

แมกกาซีน หุ่นอินไซด์รายเดือน ฉบับเดือนกรกฎาคม 2565 นำเสนอ การขยายตัว ขยายธุรกิจของ 4 บจ. ซึ่งเป็นการขับเคลื่อนเชิงของพื้นฐานหรือปัจจัยพื้นฐาน มีความน่าสนใจดังนี้

TMI

สิ้นปีนี้ตั้งเป้าผลงานโต 21% ส่งซิกว่าไรโตอย่างมีนัยสำคัญเดินหน้าขยายพอร์ตโรงไฟฟ้าชีวภาพ สิ้นปีนี้หาเพิ่มอีก 1-2 MW เล็งปีหน้า 3-5 MW ต้นกำลังการผลิตพุ่งแตะ 12 MW สิ้นล้างขาดทุนสะสมที่มีอยู่ 8-9 ลบ. ให้หมดภายในปีนี้ หวังกลับมาจ่ายปันผลตอบแทนผลท.

CPN

ผนึกกำลังร่วมมือกับ JWD โดยเข้าลงทุนใน บริษัท เจดับเบิลยูดี สโตร์ อีท จำกัด (JWD Store It!) ในสัดส่วนร้อยละ 30 ภายใต้เงินลงทุนกว่า 100 ล้านบาท ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่างเซ็นทรัลพัฒนา, JWD และบริษัท สโตร์ อีท! แมเนจเม้นท์ จำกัด ผู้นำด้านธุรกิจห้องเก็บของส่วนตัวในประเทศสิงคโปร์

SAAM

ทรานส์ฟอร์ม ธุรกิจ Game Solutions และ Metaverse Solutions บอร์ด SAAM เคาะแตกไลน์ธุรกิจ เข้าซื้อหุ้น 40% ในบริษัท ให้บริการ Game Digital Content Creator / Game Design / Game Production คาดผลประกอบการปีนี้ โตมากกว่าปีก่อนอย่างน้อย 2-3 เท่าตัว

SENA

ตั้งบริษัทย่อยในเครือ เอสเค แอสเซท แมเนจเม้นท์ ผนึกกำลัง "ลีโอ โกลบอล" หรือ LEO ผู้นำธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ครอบคลุมทั่วโลก ร่วมเป็น Strategic Partner พูทางต่อยอดธุรกิจบริการคลังสินค้า ให้เช่าแบบครบวงจร เล็งเขตพื้นที่อีอีซี โลกชั้นศักยภาพรองรับการเติบโตของตลาด พร้อมดักดีมานด์ลูกค้าไทยและต่างประเทศ

H O O N I N S I D E

TMI

ธีระชัย ประสิทธิ์รัตนพร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท ธีระมงคล อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

TMI

เร่งทุนโรงไฟฟ้า

เข้าพอร์ต...

บริษัท ธีระมงคล อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

TMI เร่งทุน โรงไฟฟ้า เข้าพอร์ต

เรากำลังมองหาโรงไฟฟ้าเข้าพอร์ตอีก **1 - 2 MW** อีกโรงหนึ่ง ถ้าสมมติได้ตามแผนจะอยู่ประมาณ **6.4-7.4 MW** ก็จะทำให้ผลประกอบการ การดำเนินงานเป็นไปตามแผนแผนคือขยายปีหน้า ประมาณ **3-5 MW** ถ้าขยายได้ตามแผน **5 MW** จะได้ **12 MW** ตามที่คาดไว้ เบื้องต้นคิดว่าค่อนข้างเป็นไปได้พอสมควร

TMI ลุ้นปีนี้ตั้งเป้าผลงานโต **21%** ส่งซีกกำไรโตอย่างมีนัยสำคัญ เดินหน้าขยายพอร์ตโรงไฟฟ้าชีวภาพ ลุ้นปีนี้หาเพิ่มอีก **1 - 2 MW** เล็งปีหน้า **3-5 MW** ดันกำลังการผลิตพุ่งแตะ **12 MW** ลุ้นล้างขาดทุนสะสมที่มีอยู่ **8-9 ล.** ให้หมดภายในปีนี้ หวังกลับมาจ่ายปันผลตอบแทนผล.



นายธีระชัย ประสิทธิ์รัตนพร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท ธีระมงคล อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) หรือ TMI



เปิดเผยกับสำนักข่าวหุ้นอินไซด์ว่า บริษัทฯ เดินหน้าขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวภาพอย่างต่อเนื่อง โดยอยู่ระหว่างมองโอกาสการเข้าไปลงทุนเพิ่มเติมอีก **1-2 เมกะวัตต์**

ส่วนปีหน้า (2566) จะขยายต่อเนื่องอีกประมาณ **3.5 เมกะวัตต์** จากปัจจุบันที่บริษัทฯ

มีการรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ในโครงการโรงไฟฟ้าชีวภาพ จังหวัดสมุทรสาคร และโรงไฟฟ้าชีวภาพ จังหวัดชุมพร ที่มีกำลังการผลิตรวม **2.4 เมกะวัตต์**

ขณะที่บริษัทฯ เตรียมเดิน COD โรง

ไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ กำลังการผลิต **3 เมกะวัตต์** ในอำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าชีวภาพแห่งที่ 3 ในช่วงปลายเดือนมิถุนายนหรือต้นเดือนกรกฎาคมนี้

ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีการจ่ายไฟเข้าระบบเพิ่มเป็น **5.4 เมกะวัตต์**

พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้วางเป้าหมายที่จะมีโรงไฟฟ้า
พลังงานทดแทนรวมกำลังการผลิต **12 เมกะวัตต์** ภายในปี 2566

TMI

“เรากำลังมองหาโรงไฟฟ้าเข้าพอร์ตอีก 1 - 2 MW อีกโรงหนึ่ง ถ้าสมมติได้ตามแผนจะอยู่ประมาณ 6.4-7.4 MW ก็จะทำให้ผลประกอบการ การดำเนินงานเป็นไปตามแผนแผนคือขยายปีหน้าประมาณ 3-5 MW ถ้าขยายได้ตามแผน 5 MW จะได้ 12 MW ตามที่คาดไว้ เบื้องต้นคิดว่าค่อนข้างเป็นไปได้พอสมควร” นายธีระชัย กล่าว

TMI

ด้านแหล่งเงินทุนที่จะใช้ในการลงทุนโครงการใหม่ๆ บริษัทฯจะใช้ทั้งเงินกู้จากสถาบันการเงิน ที่สถาบันการเงินเสนอเงื่อนไขให้ และการใช้เครื่องมือทางการเงิน โดยบริษัทฯ จะพิจารณาจากต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุด

นายธีระชัย กล่าวเพิ่มเติมว่า ผลประกอบการช่วง 4-5 ปีที่ผ่านมาหนึ่งมาระดับหนึ่ง เนื่องจากธุรกิจออกแบบ ผลิต และจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง ได้รับผลกระทบจากการเข้ามาของผลิตภัณฑ์ LED

แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ก็สามารถพัฒนาและปรับปรุงผลิตภัณฑ์ให้เป็นที่ยอมรับทั้งลูกค้าภาครัฐและเอกชนได้ และพอช่วงที่ผ่านมา 2 ปีที่แล้ว TMI เข้าสู่ช่วงที่พลิกฟื้น

บริษัทฯ เข้าไปรับงานในส่วนของการประกอบคอมไฟส่งไปสหรัฐอเมริกา ทำให้กำลังการผลิตจากที่ตกลงมาก็เพิ่มเข้าสู่ในระดับที่คุ้มทุน ก็เพิ่มเข้ามาในระดับที่ดี สะท้อนจากในไตรมาส 1/65 ที่ผ่านมภาพรวมของผลประกอบการกลับมาเติบโตดี มีตัวเลขไปในทิศทางบวกอย่างเห็นได้ชัด โดยบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 8.29 ล้านบาท

ทั้งนี้ธุรกิจออกแบบ ผลิต และจัดจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าส่องสว่าง ในปีนี้ บริษัทฯ ยังเดินหน้าออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆเพิ่มขึ้นโดยเน้นผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวกับการเช่าซื้อ โดยร่วมมือกับพันธมิตรญี่ปุ่นออกผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีผลต่อผิวหนัง และดวงตา ซึ่งคาดว่าจะสนับสนุนยอดขายให้ดีขึ้นในปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าที่จะล้างขาดทุนสะสมที่มีอยู่ประมาณ 8-9 ล้านบาท ให้หมดภายในปีนี้ โดยคาดว่าจะในช่วงไตรมาส 2-3 / 65 และหากสามารถล้างขาดทุนสะสมได้แล้ว บริษัทฯ ก็พร้อมจะกลับมาจ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นหลังจากที่ไม่ได้จ่ายมาหลายปี โดยมีนโยบายจ่ายปันผลไม่น้อยกว่า 40% ของกำไรสุทธิ

“TMI จริงๆเป็นหุ้นไซด์เล็ก แต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะบริหารให้บริษัทมีความเติบโต มีความยั่งยืน ส่วนผลกำไรก็อยากให้เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ เพราะปีนี้จะปีที่จะเห็นถึงผลกำไรที่เห็นได้ชัด และมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องในปีถัดๆไป” นายธีระชัย กล่าว

H O O N I N S I D E

CENTRALPATTANA

JWD GROUP

CPN X JWD

จับมือ



ร่วมทุนขยายธุรกิจ
Self-Storage

บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) CPN

บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) JWD

CPN – JWD

จับมือร่วมทุนขยายธุรกิจ

Self-Storage



บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) CPN ผู้นำเบอร์หนึ่งอสังหาริมทรัพย์ไทยเพื่อความยั่งยืนและผู้พัฒนาธุรกิจศูนย์การค้าเซ็นทรัล, ที่พักอาศัย, อาคารสำนักงาน และโรงแรมทั่วประเทศ ผสานกำลังร่วมมือกับบริษัท **เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (JWD)** ผู้ให้บริการชั้นนำในอาเซียนด้านโลจิสติกส์ครบวงจรและบริหารจัดการซัพพลายเชน ขยายไปยังธุรกิจบริการพื้นที่เก็บของให้เช่า (Self-Storage) ผสานความเชี่ยวชาญโดยเซ็นทรัลพัฒนาเป็นผู้นำอสังหาริมทรัพย์ที่บุกเบิกโครงการ **Retail-Led Mixed-Use Development** บนทำเลศักยภาพทั่วประเทศ และ **JWD** ที่มี **Know-How** ในการเปิดให้บริการ **JWD Store It!** ในปัจจุบันมีทั้งหมด 6 สาขา และมีพื้นที่ให้บริการรวมกว่า 13,000 ตารางเมตร ทั้งนี้ เซ็นทรัลพัฒนาเข้าลงทุนใน บริษัท เจดับเบิลยูดี สโตร์ อีท! จำกัด (JWD Store It!) ในสัดส่วนร้อยละ 30 ภายใต้เงินลงทุนกว่า 100 ล้านบาท ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่างเซ็นทรัลพัฒนา, JWD และบริษัท สโตร์ อีท! แมเนจเม้นท์ จำกัด ผู้นำด้านธุรกิจห้องเก็บของส่วนตัวในประเทศสิงคโปร์

นางสาววัลยา จิราวัฒน์

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา

กล่าวว่า ภายใต้กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ **Retail-Led Mixed-Use Development** เซ็นทรัลพัฒนาได้มองถึงการตอบรับเทรนด์ในอนาคตและแสวงหาโอกาสในการร่วมมือกับพันธมิตรธุรกิจในด้านต่างๆ เพื่อเติมเต็มและยกระดับคุณภาพการใช้ชีวิตให้กับผู้คน เป็นการสร้าง **Synergy for new solutions** อย่างครบรอบด้าน สำหรับการเข้าร่วมทุนในธุรกิจ Self-Storage ในครั้งนี้ สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการขยายธุรกิจไปยังอุตสาหกรรมใหม่ที่เสริมความแข็งแกร่งธุรกิจหลักของบริษัทฯ ร่วมกับพาร์ทเนอร์ที่มีความเชี่ยวชาญและมากด้วยประสบการณ์

CENTRALPATTANA

“ โดยเซ็นทรัลพัฒนาเรามีจุดแข็งในการบุกเบิกทำเลศักยภาพและมี Market Insight เข้าใจพฤติกรรมของลูกค้าในทำเลต่างๆ ที่โครงการของเราตั้งอยู่ ซึ่งมีทั้งย่านธุรกิจ CBD ในกรุงเทพฯ และศูนย์กลางของจังหวัดต่างๆ ทั่วประเทศ ในขณะที่ JWD มี Know-How ในการบริหาร Storage ที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในรูปแบบต่างๆ ทั้งลูกค้า B2C ซึ่งเป็นกลุ่มใหญ่ โดยเรามองว่าในอนาคตที่เซ็นทรัลพัฒนาขยายโครงการมิกซ์ยูส ที่มีมากกว่าศูนย์การค้าแต่จะมีองค์ประกอบอื่นๆ ด้วย การมีบริการ Self-Storage ในส่วนนี้จะสามารถรองรับได้ทั้งลูกค้าจากคอนโดมิเนียมและแขกที่มาพักในโรงแรม นอกจากนี้ เรายังมองถึงกลุ่ม B2B ในการเพิ่มบริการให้แก่ผู้เช่าทั้งในศูนย์การค้าหรือออฟฟิศ ซึ่งต้องการเช่าพื้นที่จัดเก็บสินค้าและอุปกรณ์ในบริเวณใกล้เคียง ตอบสนองความต้องการในการบริหารซัพพลายเชนของผู้เช่า และยังส่งเสริมให้ลูกค้าสามารถขยายธุรกิจไปกับเราทั่วประเทศได้อีกด้วย ”

นายชวนินทร์ บัณฑิตกฤษดา

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (JWD)

กล่าวว่า การร่วมทุนในครั้งนี้กับเซ็นทรัลพัฒนาจะช่วยสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจของเราในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและการขยายธุรกิจให้เติบโตได้รวดเร็วยิ่งขึ้น ด้วยจุดแข็งของเซ็นทรัลพัฒนาที่มีความเชี่ยวชาญด้าน Location ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญในการเลือกเปิดการให้บริการ **JWD Store It!** ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าได้มากขึ้น และเพิ่มโอกาสในการดึงดูดลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ ทั้ง B2C และ B2B



ปัจจุบัน JWD Store It! ให้บริการพื้นที่เก็บของให้เช่ารวมทั้งสิ้น 6 สาขา อยู่ในทำเลที่มีศักยภาพ เป็นย่านศูนย์กลางธุรกิจ แหล่งชุมชนที่มีผู้อยู่อาศัยหนาแน่น และย่านการค้าที่สำคัญของกรุงเทพมหานคร 5 สาขา และอยู่ในจังหวัดภูเก็ต 1 สาขา โดยให้บริการให้เช่าห้องเก็บของส่วนบุคคล บริการตู้นิรภัยให้เช่า (Safe Deposit Box) เพื่อเก็บของมีค่า รวมถึงบริการห้องเก็บไวน์ระดับพรีเมียม (Wine Bank) รองรับดีมานด์กลุ่มนักสะสมไวน์ ร้านอาหารและร้านค้า ปัจจุบัน JWD Store It! มีพื้นที่ให้บริการรวมกว่า 13,000 ตารางเมตร และยังคงมุ่งมั่นพัฒนาธุรกิจ ขยายสาขาและการบริการไปยังทำเลที่มีศักยภาพอย่างต่อเนื่อง

บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นสร้าง Sustainable Ecosystem ที่แข็งแกร่งด้วย แผนลงทุน 5 ปี มูลค่า 120,000 ล้านบาท เดินหน้าตามแผน “Retail-Led Mixed-Use Development” ตอกย้ำความแข็งแกร่งในการพัฒนาธุรกิจหลัก ได้แก่ ศูนย์การค้า 50 โครงการทั้งในและต่างประเทศและคอมมูนิตี้ มอลล์ 16 แห่ง, ที่อยู่อาศัยรวม 68 โครงการ, อาคารสำนักงานรวม 13 โครงการ, และโรงแรมรวม 37 โครงการ พร้อมทั้งขับเคลื่อนสู่อนาคตภายใต้เจตจำนงค์ของแบรนด์ Imagining better futures for all ด้วยการสร้างและพัฒนาพื้นที่ที่มีคุณภาพเพื่อดูแลคนและชุมชน รวมถึงสิ่งแวดล้อม ให้เติบโตควบคู่ไปกับการเดินทางเศรษฐกิจและขับเคลื่อนประเทศไทย



H O O N I N S I D E

SAAM

ทรานส์ฟอร์ม **สู่ธุรกิจ**



นายพดด้วง คงคามิ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอสเอเอเอ็ม ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

SAAM

ทรานส์ฟอร์มสู่ธุรกิจ



SAAM ทรานส์ฟอร์มสู่ธุรกิจ Game Solutions และ Metaverse Solutions
บอร์ด SAAM เคาะแตกไลน์ธุรกิจ เข้าซื้อหุ้น 40% ในบริษัทให้บริการ Game Digital
Content Creator / Game Design / Game Production คาดผลประกอบการปี
นี้โตมากกว่าปีก่อนอย่างน้อย 2-3 เท่าตัว

นายพุดดอง คงคามิ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสเอเอเอ็ม ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ("SAAM")

เปิดเผยว่า มติที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 07/2565 เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2565 อนุมัติให้
บริษัท เอสเอเอเอ็ม โซลูชัน จำกัด ("SAAM-S") ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่ SAAM ถือหุ้นในสัดส่วน
ร้อยละ 100 เข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัท นานุก จำกัด ("NANUQ") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท
อีกลู สตูดิโอ จำกัด ("IGLOO") ในจำนวน 8,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 3,750.00 บาท รวมเป็นจำนวน
เงิน 30,000,000 บาท โดย SAAM-S จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน NANUQ ร้อยละ 40

สำหรับ IGLOO ให้บริการ
ออกแบบสร้างสรรค์งานด้าน
ดิจิทัลคอนเทนต์แบบครบวงจร
(Digital Content Creator) ซึ่ง
รวมถึงการผลิตผลงานต้นฉบับ
(Original Content) และม
ความเชี่ยวชาญในด้านการทำ
แอนิเมชัน (Animation) และ
เทคนิคพิเศษทางภาพ (Visu-
al Effect) เพื่อสร้างผลงาน

ภาพยนตร์ ซีรีส์ มิวสิควิดีโอ
และโฆษณา ให้แก่บริษัทชั้น
นำในประเทศไทยและในระดับ
นานาชาติ ตัวอย่างผลงานซึ่ง
เป็นที่รู้จักและยอมรับในวงกว้าง
เช่น ผลงานต้นฉบับ (Original
Content) สำหรับ Netflix
Japan / ภาพยนตร์แอนิเมชัน
(Animation) เรื่อง ๙ ศาสตรา
/ ซีรีส์เรื่อง The Salad ซึ่ง

ได้รับรางวัลชนะเลิศจากการ
ประกวด DigiCon6 Thailand
ในปี 2561 / และ มิวสิควิดีโอ
เพลง Kids See Ghosts
ของศิลปินต่างประเทศ โดย
ประสบการณ์ ทักษะ และความ
ชำนาญในการผลิตผลงานต่าง
ๆ ข้างต้น ล้วนมีความสำคัญ
ต่อการสร้างจักรวาลนิมิต
("Metaverse")

NANUQ

ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ IGLOO มุ่งเน้นการเป็นผู้ให้บริการสร้างสรรค์ดิจิทัลคอนเทนต์สำหรับเกม (Game Digital Content Creator) ออกแบบสร้างสรรค์เกม (Game Design) และผลิตเกมอย่างครบวงจร (Game Production) ในรูปแบบของเกมคอมพิวเตอร์ เกมโทรศัพท์มือถือ รวมถึงเกม NFT โดยให้บริการตั้งแต่ขั้นตอนการร่างไอเดียไปจนถึงการผลิตเกมที่สมบูรณ์



ปัจจุบัน NANUQ

ได้ออกแบบและผลิตเกมเป็นของตัวเอง คือ เกม Bounty Brawl ในรูปแบบของเกมคอมพิวเตอร์ ซึ่งได้เปิดตัวอย่างครั้งแรกที่งาน Tokyo Game Show 2018 ในประเทศญี่ปุ่น และได้รับรางวัลชนะเลิศในสาขาเกมหมวด Action

จากโครงการ **depa Game Accelerator Program Batch #1** จัดขึ้นโดยสำนักงานส่งเสริมเศรษฐกิจดิจิทัล ร่วมกับ สมาคมอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์เกมไทย และบริษัท อินโฟเพลด จำกัด ในปี 2564 พร้อมได้ต่อยอดผลงานกับ Nintendo ซึ่งเกม Bounty Brawl คาดว่าจะพร้อมจำหน่ายและรับรู้รายได้ในช่วงสิ้นปี 2565 นี้

นอกจากนี้ NANUQ จะมุ่งประกอบธุรกิจด้าน Metaverse โดยให้บริการออกแบบสร้างสรรค์งาน Metaverse **แบบครบวงจร (Metaverse Digital Content Solutions)** สำหรับลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงจะสร้าง Metaverse เป็นของตัวเอง โดยจะทยอยเปิดตัวเป็นเฟส คาดว่าใช้เวลาเฟสละ 9-12 เดือน

นายพดด้วง กล่าวต่อว่า บอร์ดฯ ได้อนุมัติกรอบวงเงินในการเข้าลงทุนในธุรกิจเกมอีกมูลค่ารวมไม่เกิน 40,000,000 บาท

โดยมอบอำนาจให้นายพดด้วง คงคามิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้พิจารณาอนุมัติการเข้าดำเนินการเมื่อพบโอกาสทางธุรกิจ และได้เข้าศึกษาข้อมูลอย่างครบถ้วน เป็นไปตามเงื่อนไขซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 07/2564 ได้กำหนด

เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ สอดคล้องกับสภาวะอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม SAAM จะปฏิบัติตามเกณฑ์ได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อไป

แหล่งที่มาของเงินทุน SAAM-S จะเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินจาก SAAM จำนวน 30,000,000 บาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.25 ต่อปี ทั้งนี้ ไม่มีเงื่อนไขที่อาจกระทบต่อสิทธิผู้ถือหุ้น โดยแหล่งที่มาของเงินทุนจาก SAAM คือเงินทุนหมุนเวียน

SAAM คาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายใน 30 วันนับจากวันที่คณะกรรมการบริหารมีมติ

Assets Tracking Solutions

นั้น SAAM-S



ได้เข้าไปลงทุนในธุรกิจระบบบริหารจัดการงานเฉพาะทาง ด้วยเทคโนโลยีผ่านโซลูชันวิเคราะห์และติดตามข้อมูลบิ๊กดาต้า โดยจะเน้นกลุ่มลูกค้าโรงพยาบาล ปัจจุบันอยู่ระหว่างการปรับปรุงซอฟต์แวร์ให้เหมาะสมกับการใช้งานกับฮาร์ดแวร์ในเอเชียได้

ซึ่งจะทำให้การส่งมอบฮาร์ดแวร์ให้กับลูกค้าโรงพยาบาลเป็นไปได้เร็วขึ้นมาก คาดว่าการปรับปรุงซอฟต์แวร์จะแล้วเสร็จในปลายเดือนหน้า โดยเบื้องต้น SAAM-S ติดต่อโรงพยาบาลไปกว่า 80 แห่ง ซึ่งโรงพยาบาลต่างให้ความสนใจในตัวโซลูชันนี้

“เราทำ Solutions ที่เรียกว่า Assets Tracking Solutions เป็นการบริหารจัดการและติดตามสินทรัพย์ที่มีจำนวนมาก กล่าวคือสินทรัพย์ที่มีจำนวนมากๆ มักจะหายง่ายและใช้ประโยชน์ได้ไม่คุ้มค่า จึงมี Solutions มาช่วยติดตาม ยกตัวอย่างเช่น เครื่องมือแพทย์ สมมุติว่ามี 1,000 เครื่อง ถ้าไม่มี Solutions คอยติดตามว่าแต่ละเครื่องเก็บหรือใช้งานอยู่ตรงไหนบ้าง โรงพยาบาลจะไม่สามารถรู้ได้เลย ว่าเครื่องมือแต่ละเครื่องอยู่ตรงไหน ใช้งานอยู่หรือไม่ ดังนั้นพอมี Solutions เข้ามาจับ ก็รู้ทันที ทำให้สามารถเข้าถึงเครื่องมือแพทย์ได้เร็วขึ้น ทำให้รักษาคนไข้ได้ทันเวลา และลดจำนวนการซื้อเครื่องมือแพทย์ได้เป็นจำนวนมาก อาจจะใช้จริงๆ เพียง 500-600 เครื่อง ก็เพียงพอแล้ว” นายพุดด้วง กล่าว

ส่วนธุรกิจพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ปัจจุบันกำลังดำเนินงานอยู่ ตามที่มีลูกค้าว่าจ้างให้พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล จำนวน 12 โครงการ กำลังการผลิตรวม 120 เมกะวัตต์ ที่จะสนับสนุนรายได้เข้ามาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 3 หรือไตรมาส 4 ของปีนี้

ด้านธุรกิจปลูกไม้พลังงาน (Plantation) และธุรกิจผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด (Wood Pellet) เพื่อป้อนโรงไฟฟ้าที่ SAAM พัฒนาและจำหน่ายให้กับกลุ่มลูกค้า ขณะนี้กำลังศึกษารายละเอียดประเทศที่จะเป็นพื้นที่ปลูก อาทิ กัมพูชา และฟิลิปปินส์ ซึ่งเบื้องต้นมีการเจรจาไปบ้างแล้ว และหากถ้าเปิดประเทศ จะกลับเข้าไปเจรจาใหม่ คาดว่าอาจจะเริ่มเดินทางไปดูพื้นที่จริงได้ประมาณ ไตรมาส 3 หรือไตรมาส 4 ของปีนี้

นายพุดด้วง กล่าวถึงทิศทางผลประกอบการในปี 2565 คาดว่าภาพรวมจะเติบโตมากกว่าปีก่อนอย่างน้อย 2-3 เท่าตัว เนื่องจากไตรมาส 1 ปี 2565 ที่ผ่านมา SAAM สามารถทำกำไรเติบโตได้ถึง 55.61 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิประมาณ 9 ล้านบาท ซึ่งการเติบโตดังกล่าวยังไม่รวมถึงธุรกิจใหม่ที่เพิ่งเข้าไปลงทุน

“ธุรกิจใหม่ของ SAAM (ธุรกิจ Game Solutions) คาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้ในปลายปีนี้ ยังไงปีนี้ก็กำไรโตเป็นเท่าตัวอยู่แล้ว จากธุรกิจปัจจุบัน แต่กำไรจะโต 2-3 เท่า หรือ 5-6 เท่า ก็ต้องรอดูว่าธุรกิจใหม่ที่เพิ่งเข้าไปลงทุนจะเป็นอย่างไร ซึ่งจะเห็นว่า SAAM พยายามจะลงทุนแล้วรับรู้รายได้ให้ได้เร็ว ไม่อยากรอภาพใหญ่เป็นปีๆ ซึ่งกว่าจะเป็น Metaverse ที่สมบูรณ์ได้จะต้องใช้เวลา 3 ปีกว่า ก็จะนานเกินไปกว่าจะรับรู้รายได้ จึงพยายามแบ่งการเปิดตัวงานเป็นเฟสๆ โดยเริ่มจากเกมก่อนเป็นเฟสแรก ซึ่งถือเป็นกิจกรรมแรกใน Metaverse ของ SAAM และมีเป้าหมายต่อไปที่จะเปิดตัวกิจกรรมที่ 2, 3 และ 4 เพื่อรวมกันเป็น Virtual Society (Metaverse แบบย่อ) ให้ได้ภายใน 2 ปีนับจากนี้ หลังจากนั้นก็จะเปิดตัวให้ครบ 10 กิจกรรม เพื่อกลายเป็น Metaverse ในแบบฉบับของ SAAM” นายพุดด้วง กล่าว

H O O N I N S I D E



SENA **ผนึก** LEO



ต่อยอด

“บิสซิเนสแวลวส์เข้าสู่ครบวงจร”

เล็ง! เขตพื้นที่ อีอีซี

บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) SENA

บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) LEO



SENA **พนัก** LEO

ต่อยอดบิสซิเนสแวร์เข้าสู่ครบวงจร เล็งเขตพื้นที่อีอีซี..

SENA ตั้งบริษัทย่อยในเครือ เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ พนักกำลัง “ลีโอ โกลบอล” หรือ LEO ผู้นำธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ครอบคลุมทั่วโลก ร่วมเป็น Strategic Partner ปลายทางต่อยอดธุรกิจบริการคลังสินค้าให้เข้าแบบครบวงจร เล็งเขตพื้นที่อีอีซีโลเคชั่นศักยภาพรองรับการเติบโตของตลาด พร้อมดักดีมานด์ลูกค้าไทยและต่างประเทศ



พศ.ดร.
เกษรา
รัชฎา
กรรมการผู้จัดการ

บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)



เปิดเผยว่าภายใต้การขับเคลื่อนธุรกิจในด้านอสังหาริมทรัพย์ มากว่า 40 ปี พัฒนาโครงการทั้งแนวราบและแนวสูงมาอย่างต่อเนื่องและเป็นดีเวลลอปเปอร์ที่น่าเชื่อถือติดตังใช้ในโครงการหมู่บ้านรายแรกของเมืองไทย สำหรับในปี 65 ทางเสนาวางแผนการดำเนินธุรกิจภายใต้พันธกิจ “SENA Next” มิตใหม่สู่การเติบโตอย่างยั่งยืน โดยหนึ่งในสามแกนหลักได้ให้ความสำคัญกับ Next ERA : พันหาพันธมิตร (Partnership) เพื่อขยายโอกาสทางธุรกิจใหม่ (New Business)

โดยได้มีการจัดตั้งบริษัทใหม่ในเครือภายใต้ชื่อ บริษัท เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจหลักให้บริการเช่าคลังสินค้า (WAREHOUSE) และธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า(Self Storage) พร้อมช่วยบริหารจัดการแบบครบวงจรที่สามารถตอบสนองความต้องการทางธุรกิจให้กับลูกค้า

โดยล่าสุด บริษัท เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด บริษัทในเครือของเสนา ได้ร่วมมือเป็น Strategic Partner กับบริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO โดยทั้ง 2 บริษัทได้มีความชำนาญและจุดแข็งมาเสริมให้ธุรกิจบริการเช่าคลังสินค้าให้เติบโตขึ้น

โดยทางเสนาซึ่งเป็นบริษัทอสังหาริมทรัพย์ที่มีความชำนาญในการหาที่ดินมาพัฒนาต่อยอดธุรกิจและด้านการก่อสร้าง ขณะที่ทาง บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO ได้นำประสบการณ์ที่เป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจโลจิสติกส์แบบครบวงจรที่ให้บริการได้ครอบคลุมทั่ว

โลก (End-to-End Global Logistics Service Provider) มายาวนานกว่า 32 ปี สามารถให้บริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทั้งทางเรือ ทางอากาศ ทางรถบรรทุก บริการบริการคลังสินค้าหลากหลายรูปแบบครอบคลุมทั้งในประเทศและต่างประเทศ มาช่วยสนับสนุนการหาลูกค้าเช่าคลังสินค้า รวมถึงธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า (Self Storage)

โดยจะเริ่มพัฒนาสาขาแรกที่ศูนย์การค้าเมกาเพล็กซ์ เจริญนคร 16 เพื่อตอบโต้ความต้องการของลูกค้าทั้งคนไทยและต่างประเทศที่มีความต้องการ Self Storage อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ทั้ง 2 บริษัท อยู่ระหว่างการมองหาทำเลที่มีศักยภาพ เพื่อรองรับธุรกิจบริการเช่าคลังสินค้า โดยเน้นทำเลใกล้ท่าเรือขนส่งทางน้ำ ทางบก ทางอากาศ และในเขตพื้นที่โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เพื่อรองรับการเติบโตของกลุ่มลูกค้าทั้งคนไทยและต่างประเทศที่มีความสนใจเช่าคลังสินค้า

นาย
เกตติวิทย์
สิทธินทรวงค์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)



เปิดเผยว่า การร่วมมือกับ บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้ จะช่วยต่อยอดในส่วนของการให้บริการด้านคลังสินค้าและธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า (Self Storage) ให้มีศักยภาพในการเติบโตอย่างก้าวกระโดด สามารถขยายฐานลูกค้าและพื้นที่ในการให้บริการได้มากขึ้น

อีกทั้งการที่ทั้งสององค์กร เป็นผู้นำในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจโลจิสติกส์ จึงเป็นการร่วมมือที่เหมาะสมและสามารถส่งเสริมซึ่งกันและกันได้เป็นอย่างดี มั่นใจว่าจะสามารถต่อยอดและนำพาธุรกิจคลังสินค้าและธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า (Self Storage) ให้ก้าวต่อไปอย่างรวดเร็ว แข็งแกร่งและยั่งยืน

ทั้งนี้ การร่วมทุนเพิ่มเติมดังกล่าว ส่งผลให้ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ และ โนมูระ เรียวเอสเตท ดีเวลลอปเม้นท์ มีการร่วมทุนกันในกลุ่มธุรกิจที่อยู่อาศัยสะสม 17 โครงการ มูลค่าโครงการร่วมทุนกลุ่มคอนโดมิเนียมสะสม 45,300 ล้านบาท

โดยความร่วมมือก่อนหน้านี้จะเป็นความร่วมมือในแบรนด์คอนโดมิเนียมระดับลักซ์อย่างพาร์ค ออริจิน (PARK ORIGIN) แบรินด์ระดับไฮเอนด์ ได้แก่ แบรินด์ไนท์บริดจ์ (KnightsBridge) โซโฮ แบงค็อก (SOHO Bangkok) ขณะที่การร่วมทุนคอนโดมิเนียม 3 โครงการแรกของปีนี้ เน้นเจาะตลาดคอนโดมิเนียมเพื่อคน Gen Z ส่งผลให้ ภาพรวมการร่วมทุนโครงการคอนโดมิเนียมระหว่างออริจินและโนมูระ ครอบคลุมทุกเซ็กเมนต์มากยิ่งขึ้น

นายพีระพงศ์ กล่าวอีกว่า ความร่วมมือเพิ่มเติมดังกล่าว สะท้อนถึงความไว้วางใจจาก พันธมิตรที่ยังคงเชื่อมั่นในวิสัยทัศน์การเติบโต และความแข็งแกร่งของบริษัท ทั้งในด้านการ พัฒนาคุณภาพสินค้า การพัฒนาแบรนด์ ตลอดจนการปรับตัวต่อยอดจากการศึกษา Insight ของผู้บริโภค เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้า เป้าหมายทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

อย่างไรก็ดี บริษัทยังคงพิจารณาการร่วมทุน กับพันธมิตรทั้งรายเดิม อาทิ โนมูระ เรียวเอสเตท ดีเวลลอปเม้นท์ พันธมิตรต่างชาติราย แรกของบริษัท ซึ่งร่วมทุนกันมาอย่างยาวนาน นับตั้งแต่กลางปี 2560 และรายใหม่จากหลากหลายอุตสาหกรรม เพื่อให้ธุรกิจเติบโตได้อย่าง แข็งแกร่งและก้าวกระโดดในทุกพหุจักรวาล ตามแผน Origin Multiverse โดยอาจพิจารณา ร่วมทุนในทุกกลุ่มธุรกิจทั้งโครงการที่อยู่อาศัย โครงการที่สร้างรายได้ประจำ เช่น โรงแรม รวมไปถึงธุรกิจประเภทอื่นๆ ที่จะสร้างโอกาสใหม่ให้กับ เครือออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ในอนาคต

สำหรับโครงการออริจิน เพลย์ ศรีอุดม สเตชัน (Origin Play Sri Udom Station) คอนโดมิเนียมแนวคิดใหม่ ตอบโจทย์ทุกไลฟ์สไตล์การอยู่อาศัยเพื่อคน Gen Z ตั้งอยู่บนพื้นที่ 6-0-85 ไร่ ตัวอาคารเป็น คอนโดมิเนียมสูง 8 ชั้น จำนวน 4 อาคาร ห้างพักอาศัยรวม 917 ยูนิต และร้านค้า 2 ยูนิต โดดเด่นด้วยห้างพักเพดานสูง 2.65 ม. พื้นที่ใช้สอยกว้างขวางตั้งแต่

23-34.9 ตร.ม. ปรับเปลี่ยนฟังก์ชันได้ตามไลฟ์สไตล์ อีกทั้งยังเป็นโครงการ Pet Friendly พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวกครบครัน ทั้ง co-working space, grab & go station, fitness, สระว่ายน้ำ, cat & dog corner, jogging track, roof garden, activities space, multifunction room พร้อมส่วนกลางที่ช่วยเพิ่มสีสันและประสบการณ์ใหม่ของการอยู่อาศัย เช่น

VR Games, Virtual Fitness บนทำเลแห่งอนาคต เดินทางได้อย่างสะดวกสบายใกล้รถไฟฟ้าสายสีเหลือง (600 ม. จากสถานีศรีอุดม), สายสีเขียว (3.3 กม. จากสถานีอุดมสุข) และ LRT บางนา-สุวรรณภูมิ (1.9กม.) แวดล้อมรอบด้วยสิ่งอำนวยความสะดวกใกล้ shopping mall & market โรงพยาบาล โรงเรียน และมหาวิทยาลัยชั้นนำ ราคาเริ่มต้น 1.80 ล้านบาท

บริษัท ออริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) หรือ ORI มีโครงสร้างธุรกิจหลากหลาย ประกอบด้วย

1.ธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย (Residential Development Business)

พัฒนาคอนโดมิเนียมและบ้านจัดสรรมาแล้ว 101 โครงการ (ณ สิ้นไตรมาส 1/2565) เช่น แบรินด์ พาร์ค ออริจิน (PARK ORIGIN), ดี ออริจิน (The Origin), ออริจิน ปลั๊ก แอนด์ เพลย์ (Origin Plug & Play), ไนท์บริดจ์ (KnightsBridge), นอตติง ฮิลล์ (Notting Hill), เคนซิงตัน (Kensington), แฮมปตัน (Hampton), บริกซ์ตัน (Brixton) และ บริทาเนีย (BRITANIA) รวมมูลค่าโครงการกว่า 154,100 ล้านบาท

2.ธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำ (Recurring Income Business)

เช่น โรงแรม เซอร์วิส อพาร์ทเม้นท์ คาเฟ่ 3.ธุรกิจบริการ (Service Business) เช่น ธุรกิจการจัดการอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อ ขาย เช่า อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษา ด้านอสังหาริมทรัพย์ และ 4.ธุรกิจเมกะเทรนด์ระยะยาว (Mega Trends) กลุ่มธุรกิจใหม่ที่มีแนวโน้มเติบโตในระยะยาว เช่น ธุรกิจโลจิสติกส์ ธุรกิจเฮลท์แคร์ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ ธุรกิจพลังงาน ฯลฯ เพื่อยกระดับคุณภาพการใช้ชีวิตของผู้บริโภคแบบครบวงจร

ADVANC กลืน 3BB

ซื้อหน่วยลงทุน JASIF มูลค่ารวม 32,420 ลบ.

บอร์ด ADVANC อนุมัติเข้าซื้อกิจการ ทริปเปิลที บรอดแบนด์ ซื้อหน่วยลงทุน JASIF ลัดส่วน 19% จาก JAS มูลค่ารวม 32,420 ลบ. คาดแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1/66

บอร์ด ADVANC อนุมัติเข้าซื้อกิจการ ทริปเปิลที บรอดแบนด์ -ซื้อหน่วยลงทุน JASIF ลัดส่วน19% จาก JAS มูลค่ารวม 32,420 ลบ. คาดแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1/66 ระบุชื่อ ทริปเปิลที บรอดแบนด์-JASIF สร้างมูลค่าเพิ่มธุรกิจและประโยชน์ที่ยั่งยืนต่อผู้ที่เกี่ยวข้อง ทั้งลูกค้า สังคมและผู้ถือหุ้นในระยะยาว เผยมีแผนใช้เงินกู้ยืมสำหรับซื้อ ทริปเปิลที บรอดแบนด์-JASIF **ยืนยัน** **คงนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ**

นายสมชัย เลิศสุทธิวงค์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เอไอเอส กล่าวว่า การลงทุนขยายธุรกิจในครั้งนี้ เป็นก้าวสำคัญตามเป้าหมายกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อขยายการเติบโตในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน และมุ่งสู่การเป็นผู้ให้บริการเทคโนโลยีดิจิทัลอย่างสมบูรณ์ ทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการให้บริการอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ผ่านสายไฟเบอร์ที่ครอบคลุมลูกค้าที่กว้างขวางมากขึ้น สามารถขยายการลงทุนไปยังพื้นที่ใหม่เพื่อให้คนไทยสามารถได้รับบริการอินเทอร์เน็ตอย่างทั่วถึง โดยเฉพาะในพื้นที่ต่างจังหวัดและรอบนอกตัวเมือง รวมถึงช่วยให้ลูกค้าได้รับประโยชน์จากบริการที่รวดเร็วและมีคุณภาพที่ดี อีกทั้ง จะช่วยให้การพัฒนาโครงข่ายไฟเบอร์ในประเทศไทยโดยรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ลดทอนความล่าช้าของการลากสายไฟเบอร์โดยไม่จำเป็นซึ่งช่วยลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

โดยรวมแล้วการลงทุนนี้จะส่งเสริมการสร้างมูลค่าเพิ่มของธุรกิจและผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว นอกจากนี้ การที่บริษัทฯ มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและได้เข้ามาเป็นผู้สนับสนุนหลักและผู้เข้าของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน จะส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนที่มั่นคงขึ้น รวมถึงจะมีการปรับเงื่อนไขให้เกิดความยั่งยืนในระยะยาว พร้อมทั้งสร้างโอกาสแก่กองทุนในการลงทุนทรัพย์สินโทรคมนาคมของบริษัทฯ เพิ่มเติมในอนาคต

นายธีร ลีอัมพรโรจน์ หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC เปิดเผยว่า บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งให้ทราบว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท แอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัด (“AWN”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 และ/หรือ บุคคลที่ AWN กำหนด (รวมเรียกว่า “ผู้ซื้อ”) ดำเนินการดังต่อไปนี้

1) เข้าซื้อหุ้นในบริษัท ทริปเปิลที บรอดแบนด์ จำกัด (มหาชน) (“TTTBB”) จำนวน 7,529,242,385 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.87 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TTTBB จากบริษัท อคิวเมนท์ จำกัด (“ACU”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“JAS”) ซึ่งรวมถึงการได้มาซึ่งบริษัทย่อยของ TTTBB อีกสองบริษัท คือ บริษัท

ทริปเปิลที อินเทอร์เน็ต จำกัด และบริษัท อิน คลาวด์ จำกัด และการได้มาซึ่ง บริษัท ทรี บีบี จำกัด ตามเงื่อนไขบังคับก่อน คิดเป็นมูลค่ารวม 19,500 ล้านบาท

2) เข้าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน บรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน (“JASIF”) จาก JAS จำนวน 1,520,000,000 หน่วย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.00 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของ JASIF ในราคาหน่วยละ 8.5 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 12,920 ล้านบาท

ทั้งนี้รวมเรียกทั้งสองธุรกรรมว่า “ธุรกรรมซื้อหุ้นและซื้อหน่วยลงทุน” มีมูลค่ารวม 32,420 ล้านบาท โดย AWN ได้ลงนามใน บันทึกข้อตกลงกับ ACU และ JAS ในวันที่ 3 กรกฎาคม 2565 เพื่อซื้อขายหุ้น TTTBB และหน่วยลงทุนใน JASIF (Undertaking Agreement) (“บันทึกข้อตกลง”) โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ คือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขายได้อนุมัติการขายหุ้น TTTBB และหน่วยลงทุน JASIF ตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน, ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ JASIF อนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง, และบรรลุนิติภาวะก่อนอื่น ๆ ภายใต้บันทึกข้อตกลงสำเร็จครบถ้วน ทั้งนี้AWN จะทำ การขออนุญาตในการเข้าทำธุรกรรมจากคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ก่อนจึงจะลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและหน่วยลงทุน โดยบริษัทฯ **คาดว่าธุรกรรมซื้อหุ้นและซื้อหน่วยลงทุนจะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาส 1 ของปี 2566**

การลงทุนในครั้งนี้จะทำให้ผู้บริโภคได้รับประโยชน์จากบริการอินเทอร์เน็ตที่รวดเร็ว และมีคุณภาพที่ดี ครอบคลุมพื้นที่กว้างขึ้น ส่งเสริมการลงทุนไปยังพื้นที่ใหม่เพื่อให้คนไทยสามารถได้รับบริการอินเทอร์เน็ตอย่างทั่วถึงโดยเฉพาะในพื้นที่ต่างจังหวัดและรอบนอกตัวเมือง รวมถึงเป็นไปตามเป้าหมายกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อขยายการเติบโตในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน และพัฒนาโครงข่ายไฟเบอร์ในประเทศไทยโดยรวมให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ลดทอนความล่าช้าของการลากสายไฟเบอร์โดยไม่จำเป็นซึ่งช่วยลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยรวมแล้วการลงทุนนี้จะส่งเสริมการสร้างมูลค่าเพิ่มของธุรกิจและประโยชน์ที่ยั่งยืนต่อผู้ที่เกี่ยวข้อง ทั้งลูกค้า สังคมและผู้ถือหุ้นในระยะยาว

นอกจากนี้ การที่บริษัทฯ มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและได้เข้ามาเป็นผู้สนับสนุนหลักและผู้เข้าของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน จะส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนที่มั่นคงขึ้น รวมถึงจะมีการปรับเงื่อนไขให้เกิดความยั่งยืนในระยะยาว พร้อมทั้งเปิดโอกาสให้แก่กองทุนในการลงทุนทรัพย์สินโทรคมนาคมของบริษัทฯ เพิ่มเติมในอนาคต

ทั้งนี้ ด้วยบริษัทฯ ยังมีความสามารถในการกู้ยืมเพิ่มเติม จึงมีแผนที่จะใช้เงินกู้ยืมสำหรับธุรกรรมในครั้งนี้รวมถึงยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ ธุรกรรมซื้อหุ้นและซื้อหน่วยลงทุนข้างต้น มีมูลค่ารวม 32,420 ล้านบาท เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 38.7 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินรวมของ AIS งวดล่าสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ให้ผลลัพธ์สูงสุด และเมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาจะมีมูลค่าขนาดรายการรวมมากกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 บริษัทฯ

จึงมีหน้าที่รายงานสารสนเทศตามรายละเอียดแนบท้าย และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการ ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับธุรกรรมซื้อหุ้นและซื้อหน่วยลงทุน ปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากผลของการทำรายการธุรกรรมซื้อหุ้นและซื้อหน่วยลงทุนเป็นการลงทุนในธุรกิจ บรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตและกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ถือกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินเส้นใยแก้วนำแสง ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณาประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากธุรกรรมซื้อหุ้นและซื้อหน่วยลงทุน ดังนี้

1. การลงทุนในครั้งนี้ เป็นไปตามเป้าหมายกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อขยายการเติบโตในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน และพัฒนาโครงข่ายไฟเบอร์ในประเทศไทยโดยรวมให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

2. สามารถลดทอนความล่าช้าของการลากสายไฟเบอร์โดยไม่จำเป็นซึ่งช่วยลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

3. เป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มของธุรกิจและกระแสเงินสดที่มั่นคงในระยะยาวให้กับบริษัทฯ

4. สนับสนุนการขยายธุรกิจบรอดแบนด์ของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยสามารถให้บริการลูกค้าได้รวดเร็วในวงกว้างมากขึ้นและมีคุณภาพการบริการที่ดี

5. เป็นโอกาสในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย และสามารถให้บริการที่ดียิ่งขึ้นเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ใช้บริการอย่างครบครัน

แหล่งเงินทุนที่ใช้บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับธุรกรรมซื้อหุ้นและซื้อหน่วยลงทุน โดยปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาขอเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

TSTE สุดเซอร์ไพรส์แตกไลน์ธุรกิจจาก ท่าเรือ - คลังสินค้า

**รุกสู่ธุรกิจอาหาร หวังต่อยอดบริษัท
ในเครือให้เติบโตอย่างยั่งยืน**

นายชนะชัย ชูติमारพันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยชูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) หรือ TSTE ผู้ให้บริการขนถ่ายสินค้าขึ้นเรือเดินสมุทร ให้เช่าโกดังเก็บสินค้าและบริการท่าเทียบเรือเปิดเผยว่า บริษัท ที เอส ฟู้ด โฮลดิ้ง จำกัด บริษัทย่อยของ TSTE ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท เนเจอร์เบสท์ฟู้ด จำกัด (Nature Best Food - NBF) ทั้งหมดร้อยละ 99.99

ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายสาหร่าย สาหร่ายปรุงรส ขนมคบเคี้ยวและอาหารสำเร็จรูป โดยครองตลาดเป็นอันดับต้นๆ ของประเทศในกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมและร้านอาหาร (Business to Business) นอกจากนี้ยังมีการขายปลีก ภายใต้แบรนด์ Koriko, Nori, ดับเบิลชีท เป็นต้น ผ่านตัวแทนจำหน่ายและผ่าน Modern Trade

"บริษัทเนเจอร์ เบสท์ ฟู้ด ก่อตั้งเมื่อ 25 ปีที่แล้ว โดยคุณสมชาย อัครเศรษฐี เป็นบริษัทแรกของประเทศไทยที่ทำธุรกิจสาหร่าย โดยคุณสมชายได้นำเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยจากญี่ปุ่นและจีนมาใช้และปรับปรุงเรื่อยมา ปัจจุบันบริษัทผ่านการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรมทั้งในส่วน of FSSC22000, HACCP, GMP และ Halal โดยกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นกลุ่มผู้ผลิตอาหารชั้นนำของประเทศ" นายชนะชัย กล่าว

ส่วนการเข้าลงทุนใน NBF นั้นถือเป็นโอกาสในการขยายและต่อยอดธุรกิจอาหารของบริษัท จากเดิม

ในกลุ่มธุรกิจอาหารที่มีบริษัทย่อยในกลุ่ม บริษัท ทีเอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TMILL ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ทำธุรกิจโรงงานโมแป้งสาลีที่ทันสมัย ติดหนึ่งในสาม บริษัท ทีเอส อุตสาหกรรมน้ำมัน จำกัด เป็นโรงกลั่นน้ำมันพืช ที่ได้รับมาตรฐานคุณภาพขั้นสูงสุด BRC และบริษัท ทีเอส ขนส่งและโลจิสติกส์

ซึ่งเป็นบริษัทผลิตบรรจุภัณฑ์และรับจ้างบรรจุ OEM โดยจะเห็นได้ว่าสินค้าส่วนใหญ่ของบริษัทจะเป็นสินค้าที่เป็นวัตถุดิบ สำหรับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมนำไปแปรรูป ดังนั้นการลงทุนใน NBF จะช่วยต่อยอดธุรกิจเดิมของบริษัท ทำเป็นโรงงานแปรรูปวัตถุดิบ ให้เป็นสินค้าพร้อมบริโภค สำหรับจำหน่ายให้กับบุคคลทั่วไป ทำให้บริษัทมีความพร้อมสามารถตอบโจทย์ลูกค้าได้ครอบคลุมและครบวงจรมากยิ่งขึ้น

นายชนะชัย กล่าวต่อไปว่าเมื่อเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา TSTE ได้เข้าลงทุนในบริษัท ไทย เอนโท ฟู้ด

จำกัด บริษัทสตาร์ทอัพมาแรง ที่ทำธุรกิจโรงงานแปรรูป สกัดผงโปรตีนคุณภาพสูงจากจังหวัด ภูเก็ต ภายใต้ Brand "Sixtein" ซึ่งเทคโนโลยีการแปรรูปดังกล่าวได้รับทุนวิจัยสนับสนุนภายใต้โครงการ Spearhead มูลค่าหลักร่วมร้อยล้านบาทจากภาครัฐและถือได้ว่าเป็นหนึ่งในนวัตกรรมอาหารแห่งอนาคตที่ภาครัฐส่งเสริม ผงโปรตีนจากแมลงที่ได้จากการแปรรูปแตกต่างจากผงทั่วไป จะมีลักษณะคล้ายแป้ง รสชาติจะมีความมันเหมือนถั่ว ไม่มีกลิ่นหืน ไม่มีรสเหม็นสำหรับนำไปเป็นส่วนผสมของอาหารในการเพิ่มสัดส่วน โปรตีนได้

"ทางบริษัทคาดว่า ในอนาคตจะเป็นแหล่งโปรตีนทางเลือกอีกแหล่ง ซึ่งสอดคล้องกับสถานการณ์ปัญหาวิกฤติอาหารโลกในปัจจุบัน

โรงงานสกัดผงโปรตีนอยู่ระหว่างก่อสร้าง จะเริ่มผลิตและจำหน่ายในไตรมาส 4 ปีนี้ โดยบริษัทคาดว่าโรงงานดังกล่าวจะเป็นโรงงานที่กำลังการผลิตผงโปรตีนที่ใหญ่ที่สุดของประเทศ รองรับวัตถุดิบจากชุมชนเกษตรกร ผู้เลี้ยงทั่วประเทศ" นายชนะชัย กล่าวทิ้งท้าย



TPCH จ่อ COD โรงไฟฟ้าชีวมวล

เพิ่มอีก 2 แห่ง ภายในปีนี้

TPCH ประเมินแนวโน้มผลงานครึ่งปีหลังยังสดใส เตรียม COD โรงไฟฟ้าชีวมวลเพิ่มอีก 2 แห่ง ภายในปีนี้ ดันกำลังการผลิตพุ่งแตะ 122 เมกะวัตต์ จากเดิม 116.3 เมกะวัตต์ ส่วนรายได้ปีนี้คาดเติบโต 30-40% ตามแผนงานที่วางไว้

นางกนกทิพย์ จันทรพลังศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในช่วงครึ่งปีหลัง คาดว่า ยังมีทิศทางที่ดี เนื่องจากบริษัทฯ เตรียมที่จะ COD โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล แม่ลาน กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล บันนังสตา กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์

ซึ่งขณะนี้มีความคืบหน้าในการก่อสร้างประมาณ 68% คาดว่าจะสามารถ COD ได้ภายในปีนี้ รวมทั้งจากการทยอยรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ของโครงการโรงไฟฟ้า รวม 11 แห่ง ประกอบด้วย โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP, PTG, TPCH 5, TPCH 1, TPCH 2 และโรงไฟฟ้าขยะ SP มีกำลังการผลิตรวม 116.3 เมกะวัตต์

“บริษัทฯ มีความพร้อมที่จะ COD โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวลเพิ่มอีก 2

แห่ง ซึ่งขณะนี้กำลังเร่งดำเนินการก่อสร้าง เพื่อเป้าหมายการมีกำลังการผลิตรวมที่ 122 เมกะวัตต์ จากเดิมที่มีกำลังการผลิตรวม 116.3 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ โครงการที่อยู่ระหว่างการปรับโฉมเครื่องจักรก็มีความสามารถผลิตไฟฟ้าได้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งมั่นใจว่า จะเป็นส่วนช่วยในการสนับสนุนให้ผลงานในปีนี้น่าเติบโตที่ระดับ 30-40% จากปีก่อน” นางกนกทิพย์กล่าว

ด้านนายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) กล่าวว่า บริษัทฯ มีเป้าหมายการมีกำลังการผลิตรวม 250 เมกะวัตต์ แบ่งออกเป็น โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวล ชีวภาพ ขนาด 200 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ 50 เมกะวัตต์ ภายในปี 2566 พร้อมทั้ง มุ่งพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขยะอีกประมาณ 4-6 แห่ง ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) คาดว่าจะเห็นความชัดเจนภายในปีนี้ประมาณ 1-2 โครงการ

นอกจากนี้ TPCH ยังให้ความสำคัญในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก จึงได้ดำเนินการ Carbon Creditในรูปแบบของ

I-REC (International Renewable Energy Certificate) และในรูปแบบของ T-VER (Thailand Voluntary Emission Reduction Program) ซึ่งเป็นการขอรับรองเครดิตการผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนและนำ Carbon Credit มาขายเพื่อให้เกิดรายได้ในปีนี้ โดยคาดว่า จะสามารถนำโรงไฟฟ้ารวม 8 แห่ง เข้าร่วมโครงการได้ภายในปี 2565

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ได้มีการศึกษาและเตรียมความพร้อมในการเข้าประมูลโครงการพลังงานทดแทนจากเชื้อเพลิง ชีวมวล ชีวภาพ ซึ่งคาดว่าจะภาครัฐจะเปิดรับซื้อภายในปีนี้ พร้อมทั้ง มีการศึกษา เพื่อพัฒนาและเข้าซื้อกิจการพลังงานทดแทนอีกหลายแห่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้ง ยังศึกษารูธุรกิจที่สามารถต่อยอดจากโครงการพลังงานทดแทน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้นให้กับผู้ถือหุ้นและบริษัทฯ ได้ในอนาคต

ขณะที่ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ งวดไตรมาส 1/65 (สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565) บริษัทฯ มีรายได้รวม 625.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.5% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายได้รวม 566.18 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 36.99 ล้านบาท



ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง
TPC POWER HOLDING

TWPC ส่งชक्रีงปีหลังผลงานทะยานลื้อ!

**อานิสงส์ราคาสินค้าส่งออกพุ่ง
เงินบาทอ่อน มั่นใจดันรายได้ปีนีโตเข้าเป้า Double Digit**

บมจ.ไทยวา (TWPC) ประเมินแนวโน้มธุรกิจครึ่งปีหลังสัญญาณดี ลุ้นผลงานโตต่อเนื่อง รับอานิสงส์จากราคาสินค้าส่งออกปรับเพิ่มขึ้น และเงินบาทอ่อนค่า ฟาก “โฮ เรน ฮวา” ประกาศเป็นตัวแทนผู้ประกอบการของภูมิภาคเอเชีย นำทัพสินค้าเกษตร และอาหารบุกตลาดโลก โดยใช้นวัตกรรมเป็นตัวขับเคลื่อนสร้างธุรกิจเติบโตอย่างมีศักยภาพ มั่นใจหนุนผลประกอบการปีนีโตเข้าเป้าที่ระดับ Double Digit

นาย โฮ เรน ฮวา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) หรือ TWPC ผู้นำแพลตฟอร์มผลิตผลทางการเกษตรและผู้ผลิตมันสำปะหลังรายใหญ่ที่สุดของเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เปิดเผยว่า แนวโน้มการดำเนินธุรกิจในช่วงครึ่งปีหลังยังคงมีทิศทางที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้มีการรุกขยายตลาดไปทั่วโลก ซึ่งถือว่าประสบความสำเร็จได้เป็นอย่างดี สะท้อนได้จากผลประกอบการไตรมาส1/2565 เติบโตแข็งแกร่งสวนกระแสเศรษฐกิจ โดยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นกว่า 30% ดังนั้นทำให้มั่นใจว่า ภาพรวมผลประกอบการในปีนี้จะเติบโตได้ในระดับ double digit ตามเป้าหมายที่ตั้งไว้

ทั้งนี้ ปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของผลการดำเนินงาน ยังคงมาจากการส่งออกแป้งมันสำปะหลังเติบโตมากขึ้น รวมถึงราคาส่งออกปรับตัวสูงขึ้น และได้รับประโยชน์จากสถานการณ์เงินบาทอ่อนค่า อีกทั้งยังมีผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ออกสู่ท้องตลาดอย่างต่อเนื่อง ซึ่งปัจจุบันกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ของไทยวา คือ วุ้นเส้นพร้อมรับประทานที่สามารถหาซื้อได้แล้วทั่วประเทศ และผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ซองลอง (Song

Long) ซึ่งเป็นแบรนด์แฟลกชิพของบริษัทฯ ในเวียดนาม และในปีนีบริษัทฯ มีแผนจะเปิดออฟฟิศร่วมกับพันธมิตรที่เมืองซานฟรานซิสโก นิวยอร์ก และลอนดอน เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านเทคโนโลยีอาหาร เทคโนโลยีการเกษตร และเทคโนโลยีชีวภาพอีกด้วย

สำหรับแพลตฟอร์มธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ คือ ไทยวา เวนเจอร์ อยู่ระหว่างการพิจารณา และคาดว่าจะได้ข้อสรุปเร็วขึ้นในประเด็นเกี่ยวกับการลงทุนในบริษัทสตาร์ทอัพ 3 แห่งในประเทศสหรัฐอเมริกา อินโดนีเซีย และออสเตรเลีย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การลงทุนในธุรกิจเทคโนโลยีที่มีการเติบโตสูง ทั้งในกลุ่มเกษตรและอาหาร เทคโนโลยีชีวภาพ และดิจิทัลสุขภาพเพื่อช่วยผลักดันการเติบโตของธุรกิจบริษัทฯ ในอนาคต

“บริษัทฯ ยังคงเร่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง แป้งดัดแปลง และแป้งมันสำปะหลังออร์แกนิก ซึ่งคัดสรรวัตถุดิบมาจากหลายประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยให้บริการลูกค้าในประเทศต่าง ๆ รวมถึงบริษัทชั้นนำระดับ

โลก และบริษัทอาหารที่ติดอันดับ Fortune 500 และยังเป็นหนึ่งในบริษัทเพียงไม่กี่แห่งที่สร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์จากพืชล้วนๆ จากฟาร์มจนถึงมือผู้บริโภค ซึ่งสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าทั่วโลก ทั้งผลิตภัณฑ์อาหาร ส่วนผสมและแป้งประกอบอาหาร การใช้บรรจุภัณฑ์ที่ยั่งยืน และธุรกิจใหม่ซึ่งเป็นวัสดุชีวภาพ”

อนึ่ง ผลการดำเนินงานไตรมาส1/2565 บริษัทฯมีกำไรสุทธิไตรมาส1/2565 เพิ่มขึ้นถึง 30% โดยมียอดขายรวมทั่วโลกเพิ่มขึ้น 15% ซึ่งเป็นยอดขายที่เติบโตในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ โดยผลประกอบการที่ดีที่สุดมาจากตลาดหลัก ได้แก่ ไทย เวียดนาม จีน และสหรัฐอเมริกา ยอดขายรวม 2,465 ล้านบาท

ขณะที่สัดส่วนรายได้จากธุรกิจอาหาร มาจากตลาดในประเทศ 86% และตลาดต่างประเทศ 14% ตัวเลขดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงความพยายามในการเร่งผลักดันให้บริษัทฯ ก้าวไปสู่การเป็นหนึ่งในผู้นำระดับโลกจากเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ในกลุ่มผลิตภัณฑ์แป้งประกอบอาหาร



THAI WAH
PUBLIC COMPANY LIMITED

SENA - LEO พันธมิตรโลจิสติกส์ชั้นนำ ต่อยอดบิสซิเนสแวร์เฮ้าส์ครบวงจร

เล็งเบตพื้นที่อีอีซี

SENA ตั้งบริษัทย่อยในเครือ เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ ผนึกกำลัง “ลีโอ โกลบอล” หรือ LEO ผู้นำธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ครอบคลุมทั่วโลก ร่วมเป็น Strategic Partner ปูทางต่อยอดธุรกิจบริการคลังสินค้าให้เข้าแบบครบวงจร เล็งเบตพื้นที่อีอีซีโลเคชั่นศักยภาพรองรับการเติบโตของตลาด พร้อมดักดีมานด์ลูกค้าไทยและต่างประเทศ

ผศ.ดร.เกษรา รัญลักษณ์ภาคย์
กรรมการผู้จัดการ บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่าภายใต้การขับเคลื่อนธุรกิจ ในอินดัสทรีหรือสังหุฯ มากกว่า 40 ปี พัฒนาโครงการทั้งแนวราบและแนวสูงมาอย่างต่อเนื่องและเป็นดีเวลลอปเปอร์ที่นำโซลาร์ติดตั้งใช้ในโครงการหมู่บ้านรายแรกของเมืองไทย สำหรับในปี 65 ทางเสนาวางแผนการดำเนินธุรกิจภายใต้พันธกิจ “SENA Next” มีดีใหม่สู่การเติบโตอย่างยั่งยืน โดยหนึ่งในสามแกนหลักได้ให้ความสำคัญกับ Next ERA : พันหาพันธมิตร (Partnership) เพื่อขยายโอกาสทางธุรกิจใหม่ (New Business) โดยได้มีการจัดตั้งบริษัทใหม่ในเครือภายใต้ชื่อ บริษัท เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจหลักให้บริการเช่าคลังสินค้า (WAREHOUSE) และธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า(Self Storage) พร้อมช่วยบริหารจัดการแบบครบวงจรที่สามารถตอบสนองความต้องการทางธุรกิจให้กับลูกค้า

โดยล่าสุด บริษัท เอสเค แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด บริษัทในเครือของเสนา ได้ร่วมมือเป็น Strategic Partner กับบริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO โดยทั้ง 2 บริษัทได้นำความชำนาญ

และจุดแข็งมาเสริมให้ธุรกิจบริการเช่าคลังสินค้าให้เติบโตขึ้น โดยทางเสนาซึ่งเป็นบริษัทอสังหาฯ ที่มีความชำนาญในการหาที่ดินมาพัฒนาต่อยอดธุรกิจและด้านการก่อสร้าง ขณะที่ทาง บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO ได้นำประสบการณ์ที่เป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจโลจิสติกส์แบบครบวงจรที่ให้บริการได้ครอบคลุมทั่วโลก (End-to-End Global Logistics Service Provider)

มายาวนานกว่า 32 ปี สามารถให้บริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทั้งทางเรือ ทางอากาศ ทางรถบรรทุก บริการบริหารคลังสินค้าหลากหลายรูปแบบครอบคลุมทั้งในประเทศและต่างประเทศ มาช่วยสนับสนุนการหาลูกค้าเช่าคลังสินค้า รวมถึงธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า (Self Storage) โดยจะเริ่มพัฒนาสาขาแรกที่ศูนย์การค้าเสนาเพลท เจรียนคร 16 เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าทั้งคนไทยและต่างประเทศที่มีความต้องการ Self Storage อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ทั้ง 2 บริษัท อยู่ระหว่างการมองหาทำเลที่มีศักยภาพ เพื่อรองรับธุรกิจบริการเช่าคลังสินค้า โดย

เน้นทำเลใกล้การขนส่งทางน้ำ ทางบก ทางอากาศ และในเบตพื้นที่โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เพื่อรองรับการเติบโตของกลุ่มลูกค้าทั้งคนไทยและต่างประเทศที่มีความสนใจเช่าคลังสินค้า

ด้านนายเกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) LEO เปิดเผยว่า การร่วมมือกับ บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้ จะช่วยต่อยอดในส่วนของการให้บริการด้านคลังสินค้าและธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า (Self Storage) ให้มีศักยภาพในการเติบโตอย่างก้าวกระโดด สามารถขยายฐานลูกค้าและพื้นที่ในการให้บริการได้มากขึ้น อีกทั้งการที่ทั้งสององค์กร เป็นผู้นำในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจโลจิสติกส์ จึงเป็นการร่วมมือที่เหมาะสมและสามารถส่งเสริมซึ่งกันและกันได้เป็นอย่างดี มั่นใจว่าจะสามารถต่อยอดและนำพาธุรกิจคลังสินค้าและธุรกิจพื้นที่ห้องเก็บของให้เช่า(Self Storage) ให้ก้าวต่อไปอย่างรวดเร็ว แข็งแกร่งและยั่งยืน



UBE Group ปิดดีลซื้อกิจการ

บจ. อุบลแสงอาทิตย์ รุกธุรกิจโซลาร์เซลล์ลอยน้ำ

บมจ. อุบล ไบโอ เอทานอล (UBE) โดย บจ. อุบลไบโอเกษตร (UBA) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ ผู้ประกอบธุรกิจเกษตรอินทรีย์ และดูแลบริหารจัดการที่ดินของกลุ่มบริษัท ทุ่งงบ 82.41 ล้านบาท เข้าซื้อกิจการ บจ. อุบลแสงอาทิตย์ บริษัทผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ กำลังการผลิต 2.83 เมกะวัตต์ ตามแผนยุทธศาสตร์การสร้างความแข็งแกร่งทางพลังงาน ด้วยการผลิตไฟฟ้าพลังงานสะอาดจากแสงอาทิตย์ หมุนเวียนใช้ภายในกลุ่มบริษัท ตอบโจทย์การก้าวสู่องค์กรที่ใช้พลังงานสะอาดเพื่อช่วยลดภาวะโลกร้อน และลดต้นทุนไฟฟ้าได้กว่า 9 ล้านบาทต่อปี

นางสาวสุริยส โคสุรัตน์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. อุบล ไบโอ เอทานอล หรือ UBE

ผู้ผลิตและแปรรูปมันสำปะหลังแบบครบวงจรรายใหญ่ของประเทศไทยเปิดเผยว่า UBA ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ ได้เข้าซื้อกิจการ บจ.อุบลแสงอาทิตย์ ผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ จากบริษัท เบย์วา อาร์.อี. โซลาร์ ฟิสิกส์ แอลทีดี ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทย โดยมีมูลค่าการซื้อขายจำนวน 82.41 ล้านบาท

“ความสำเร็จในการเข้าซื้อกิจการ บจ.อุบลแสงอาทิตย์ นับเป็นการต่อจิ๊กซอว์อีกชิ้นที่สำคัญในด้านการสร้างความมั่นคงทางพลังงานแบบหมุนเวียนครบวงจรเพิ่มเติมจากหลายโครงการที่กลุ่มบริษัท UBE ได้ดำเนินการมาก่อนหน้านี้ ซึ่งเป็นการนำของเสียจากกระบวนการผลิตมาสร้างเป็นพลังงานหมุนเวียน โดยครั้งนี้เป็นการสร้างสรรค์พลังงานสะอาดจากแสงอาทิตย์ ใช้พื้นที่ภายในให้เกิดประโยชน์สูงสุดคือ สามารถช่วยลดต้นทุนค่าไฟฟ้าที่ใช้ใน

กระบวนการผลิตได้ประมาณ 9 ล้านบาทต่อปี การเข้าซื้อกิจการดังกล่าว จะเสริมศักยภาพให้กลุ่มบริษัท UBE สามารถผลิตพลังงานไฟฟ้าได้มากกว่า 10 เมกะวัตต์ต่อชั่วโมง จากพลังงานทดแทน ให้เป็นไปตามเป้าหมายจะใช้พลังงานสะอาด 100%” นางสาวสุริยสกล่าว

กลุ่มบริษัท UBE มีเป้าหมายที่จะสร้างพลังงานหมุนเวียนเพื่อใช้เองภายในกลุ่มบริษัททั้งหมดครบ 100% เพื่อลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงานและลดการพึ่งพิงพลังงานจากภายนอก รวมถึงเป็นการสร้างความมั่นคงของระบบไฟฟ้าควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน สอดคล้องกับการดำเนินงานตามกรอบธุรกิจแบบ ESG ที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม (Environmental) สังคม (Social) และบรรษัทภิบาล (Governance) ในการมุ่งเน้นการใช้ทรัพยากรอย่างมีคุณค่า มีประสิทธิภาพ และรักษาสภาพแวดล้อมทางธรรมชาติที่ได้รับผลกระทบจากการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัท UBE ยังประกอบธุรกิจผลิตก๊าซชีวภาพและไฟฟ้า โดยใช้วัตถุดิบซึ่งเป็นผลพลอยได้จากกระบวนการผลิตเอทานอลและแป้งมันสำปะหลัง ถือเป็นอีกหนึ่งแนวทางในการดำเนินธุรกิจที่จะช่วยลดอัตราการใช้พลังงานและส่งเสริมการใช้พลังงานหมุนเวียน โดยปัจจุบัน มีโรงผลิตก๊าซชีวภาพ 3 โรง ได้แก่ โรงผลิตก๊าซชีวภาพระบบ MUR (Methane Upflow Reactor)

ดำเนินการโดย UBE โรงผลิตก๊าซชีวภาพระบบ UASB (Upflow Anaerobic Sludge Blanket) ผลิตกระแสไฟฟ้าขนาด 1.9 เมกะวัตต์ และโรงผลิตก๊าซชีวภาพระบบ CLBR (Covered Lagoon Bio-Reactor) ผลิตกระแสไฟฟ้าขนาด 5.6 เมกะวัตต์ ดำเนินการโดย บจ. อุบลชันพลาเวอร์ (UBS) ซึ่งสามารถลดค่าใช้จ่ายในกระบวนการผลิต และเพิ่มรายได้ให้กับกลุ่มบริษัทอีกทางหนึ่ง ตลอดจนช่วยยกระดับความมั่นคงในระบบไฟฟ้าของประเทศ และเป็นการดำเนินธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

MTC ส่งชิกผลงาน Q2/65 โตเข้าเป้า 30%

**มั่นใจปีนี้พอร์ตสินเชื่อกะลุ 1.2 แสนลบ.
คุม NPL อยู่หมัด**

บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล (MTC) ประเมินธุรกิจ Q2/65 สัญญานดี ผลงานโตเข้าเป้า ดันยอดปล่อยสินเชื่อใหม่เติบโต 30% อานิสงส์นโยบายเปิดประเทศ เปิดเทอม และราคาสินค้าเกษตรปรับตัวสูงขึ้น หนุนความต้องการสินเชื่อทะลัก ฟาก "ชูชาติ เพ็ชรอำไพ" ระบุ ภาพรวมธุรกิจครึ่งปีหลังแนวโน้มดีต่อเนื่อง มั่นใจปีนี้พอร์ตสินเชื่อทะลุ 1.2 แสนล้านบาท เผยคุม NPL อยู่หมัดไม่เกิน 2% พร้อมลุยขยายสาขา ล่าสุดมีจำนวน 6,475 สาขา จากเป้าหมายเปิดสาขาปีนี้ 6,500 สาขา ระบุยื่นเป้าปี 2569 พอร์ตสินเชื่อทะลุ 2 แสนล้านบาท

นายชูชาติ เพ็ชรอำไพ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด

(มหาชน) หรือ MTC ผู้นำสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ จักรยานยนต์และนาฬิกาไฟแนนซ์ของเมืองไทย เปิดเผยว่าการที่ประเทศไทยมีนโยบายเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาคึกคักอีกครั้ง ขณะที่การเปิดภาคเรียนตามปกติ และดีมานด์สินเชื่อเกษตรปรับตัวเพิ่มตามราคาพืชผลการเกษตรที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ความต้องการสินเชื่อเติบโตได้เป็นอย่างดี สะท้อนได้จากสัญญาณของการดำเนินธุรกิจไตรมาส 2/2565 โดยบริษัทมียอดปล่อยสินเชื่อใหม่เติบโตระดับ 30%

"ภาพรวมของธุรกิจครึ่งปีแรก มีสัญญาณการฟื้นตัวที่ชัดเจน

มากขึ้น โดยเฉพาะในไตรมาส 2/2565 บริษัทฯมีการเติบโตสินเชื่อได้ดี เนื่องจากมีปัจจัยสนับสนุนทั้งนโยบายเปิดประเทศ เปิดเทอมและราคาสินค้าเกษตรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น สนับสนุนให้ความต้องการสินเชื่อเติบโตอย่างต่อเนื่อง และเป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ขณะเดียวกันบริษัทฯได้เดินหน้าขยายสาขาต่อเนื่อง ล่าสุดมีจำนวนสาขาเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 6,475 จากเป้าหมายการเปิดสาขาปี 2565 อยู่ที่ 6,500 สาขา ซึ่งมีโอกาสจะขยายสาขาได้มากกว่าที่ประเมินไว้" นายชูชาติกล่าว

สำหรับแนวโน้มในครึ่งปีหลังยังประเมินว่ามีทิศทางที่ดีต่อเนื่อง และมั่นใจว่าปีนี้พอร์ตสินเชื่อจะปรับตัวขึ้นไปแตะระดับ 1.2 แสนล้านบาทตามเป้าหมาย

ที่วางไว้ ขณะที่ตั้งเป้ารักษาระดับ NPL ไว้ไม่เกิน 2% แม้ว่าสถานการณ์เศรษฐกิจจะชะลอตัว แต่การที่มีบริษัทที่มีจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น รองรับจำนวนลูกค้าได้มากขึ้น และครอบคลุมทุกพื้นที่ ซึ่งปัจจุบันกลุ่มลูกค้าเป้าหมายกลุ่มเกษตรกรมีศักยภาพมากขึ้น เพราะราคาพืชผลทางการเกษตรปรับตัวสูงขึ้นทำให้มีรายได้เพิ่มสามารถนำมาชำระหนี้ได้มากขึ้น ขณะเดียวกันปีนี้กลุ่มเกษตรกรน่าจะสามารถทำการเกษตรได้ตลอดทั้งปี ดังนั้นจึงไม่มีความกังวลในเรื่องของระดับ NPL

นอกจากนี้บริษัทฯยังคงเป้าหมายในระยะยาว โดยภายในปี 2569 บริษัทฯยังคงเชื่อมั่นว่าพอร์ตสินเชื่อจะเติบโตทะลุ 2 แสนล้านบาทได้ตามเป้าหมายที่วางไว้



IVL ใหญ่ 1.47 พันลบ. ชื่อ Filatura Tollegno 1900 S.r.

**ดำเนินธุรกิจย้อม เส้นด้ายในประเทศอิตาลี และ
ดำเนินธุรกิจปั่นและย้อมด้ายในประเทศโปแลนด์**

บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส IVL เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2565 บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“ไควีแอล” หรือ “บริษัท”) โดยบริษัท Indorama Netherlands B.V. ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้เสร็จสิ้นการเข้าซื้อหุ้นใน อัตราร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท Filatura Tollegno 1900 S.r. ซึ่งเป็นบริษัทสัญชาติอิตาลีที่ตั้งอยู่ที่เมือง Tollegno (ประเทศอิตาลี) ซึ่งดำเนินธุรกิจย้อม เส้นด้ายในประเทศอิตาลี และดำเนินธุรกิจปั่นและย้อมด้ายในประเทศโปแลนด์ โดยมีกำลังการผลิตรวมอยู่ที่ 3,500 ตันต่อปี นั้น จากบริษัท Tollegno 1900 S.p.A. (หนึ่งในกลุ่มผู้ผลิตสิ่งทอชั้นนำของทวีปยุโรปซึ่งได้ก่อตั้งแบรนด์สัญชาติอิตาลีและ ธุรกิจเส้นด้ายบนสัตว์ที่มีมูลค่าเพิ่ม) (“ธุรกรรม”)

การเข้าซื้อกิจการในครั้งนี้เป็นกลยุทธ์ที่เหมาะสมสำหรับแพลตฟอร์มธุรกิจแบบบูรณาการที่เป็นลักษณะเฉพาะของไควีแอล และจะเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนของธุรกิจเส้นด้ายบนสัตว์ (กลุ่มธุรกิจไฟเบอร์)

นอกจากนี้ ยังช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจผลิตภัณฑ์เส้นด้ายบนสัตว์ของไควีแอลในทวีปยุโรป อีกทั้งยังช่วยขยายผลิตภัณฑ์เส้นด้ายบนสัตว์ของไควีแอลไปสู่ระดับโลกจาก

บริษัทย่อยที่ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาและทวีปเอเชีย

นอกจากนี้ การเข้าซื้อกิจการครั้งนี้จะช่วยเพิ่มผลิตภัณฑ์ที่มีความยั่งยืนให้กับไควีแอลและมีผลประโยชน์เพิ่มจาก ผนวกกันกับสินทรัพย์ที่มีอยู่เดิมของไควีแอล ทั้งนี้ ด้วยความมุ่งมั่นต่อความยั่งยืนในด้านสิ่งแวดล้อมของไควีแอล โดยธุรกรรม นี้จะมีส่วนช่วยสนับสนุนความมุ่งมั่นด้านความยั่งยืนของไควีแอลด้วยการนำระบบตรวจสอบย้อนกลับ (Traceability project)

เต็มรูปแบบของไฟเบอร์ที่ใช้สำหรับการผลิตเส้นด้ายและผ้ามาปรับใช้

อนึ่ง มูลค่ารวมของค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมนี้ อยู่ที่ประมาณ 39.5 ล้านยูโร (หรือเทียบเท่าโดยประมาณอยู่ที่ 1,471,110,350 บาท) (ซึ่งจะเป็นมูลค่าโดยประมาณขึ้นอยู่กับเงินทุนหมุนเวียนปกติและการปรับหนี้สินสุทธิตามสัญญาการ ซื้อขาย) โดยเงินลงทุนของธุรกรรมนี้จะมาจากกระแสเงินสดภายในของบริษัท

INDORAMA
VENTURES

AQUA รุกซื้อหุ้น 34% ใน "Thai Parcel"

**เบอร์ใหญ่ Logistic พร้อมหนุน
เข้าตลาดต้นปี 66**

**"AQUA" ลงทุนต่อเนื่อง ตามแผนยุทธศาสตร์ MEGA TREND
ประกาศเข้าซื้อหุ้น 34% "Thai Parcel" เบอร์ใหญ่วงการ
Logistic พร้อมหนุน เข้าตลาดต้นปี 66**

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่ผ่านมา บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AQUA ได้จัดประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2565 ขึ้น โดยมีมติอนุมัติเข้าซื้อหุ้นสามัญใน บริษัท ไทยพาร์เซล จำกัด (มหาชน) หรือ TP (Thai Parcel) ให้บริการจัดส่งพัสดุขนาดใหญ่ (Odd size/Oversize) ในประเทศไทยทั้งในรูปแบบธุรกิจถึงธุรกิจ (B2B) รูปแบบธุรกิจถึงบุคคล (B2C) และรูปแบบบุคคลถึงบุคคล (C2C) รวมถึงให้บริการเก็บเงินค่าพัสดุปลายทาง (COD) โดยมีศูนย์กระจายสินค้าและจุดรับส่งสินค้ากระจายอยู่ทั่วทุกภูมิภาคของประเทศไทย จำนวน 140,070,200 หุ้น หรือในสัดส่วน 34.67%

ของหุ้นทั้งหมดใน TP จาก Equity Gateways Limited ในราคา 1.53 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นราคาซื้อขายหุ้นทั้งสิ้นจำนวน 214,307,406 บาท บริษัทฯ ได้วางเงินมัดจำแล้ว 42,861,481.20 ล้านบาท (แบบเรียกคืนได้) ซึ่งคาดว่าจะทำการชำระเงินลงทุนเสร็จเรียบร้อยภายในเดือนกรกฎาคม 2565 นี้ โดยบริษัทฯ ใช้เงินทุนจากกระแสเงินสดภายในเข้าลงทุนใน Thai Parcel

นายชัยพัฒน์ แก้วไทรรัตน์ กรรมการผู้จัดการ AQUA เผยว่า "ธุรกิจ MEGA TREND ในปัจจุบันมีอยู่ 3 ประเภทคือ

1.Fintech ที่ทางบริษัทได้เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท เพียร์ ฟอร์ ออล จำกัด และเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท เนสท์ดีฟลาย จำกัด ไปแล้วเมื่อช่วง 1-2 เดือนที่ผ่านมา"

"2. คือธุรกิจ Logistic ซึ่งบอร์ดอนุมัติให้เข้าลงทุนใน Thai Parcel คราวนี้ บริษัทฯมองเห็นถึงการต่อย

อดหรือสร้าง Synergy ในอนาคตกับธุรกิจที่เรามีอยู่แล้วอย่าง warehouse และอาจรวมถึงการนำ data ที่ Thai Parcel มีมาประยุกต์ใช้ต่อยอดเพื่อพัฒนาธุรกิจในรูปแบบ Tech Company โดยการลงทุนใน Thai Parcel จะทำให้ AQUA สามารถรับรู้รายได้จากการลงทุนได้ทันทีใน Q3/2565 (หากทำการรายการเรียบร้อย) แน่นอนว่าเป็นผลดีต่อบริษัทฯ ในระยะยาว โดยเราศึกษาและเลือกเข้าลงทุนใน Thai Parcel ซึ่งเป็นผู้ดำเนินธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะตัว แตกต่างจากผู้ประกอบการ Logistic ที่หลายคนคุ้นเคยในปัจจุบัน และจากการเข้าทำ Due Diligence ทำให้เห็นถึงผลประโยชน์และอัตราการเติบโตที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในทุกๆปี"

"และ 3. คือกลุ่มธุรกิจ Health Care ที่ทาง AQUA ให้ความสนใจกำลังศึกษาอยู่ คาดว่าจะมีความคืบหน้าในเร็ววัน เพื่อเสริมให้วงจรธุรกิจของ AQUA ดำเนินไปได้อย่างครบครันและสร้างการเติบโตได้อย่างสมบูรณ์แบบ"

ทั้งนี้ Thai Parcel (TP) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยและประกอบธุรกิจรับขนส่งสินค้า และอยู่ในระหว่างการยื่น IPO การเข้าลงทุนของ AQUA ในครั้งนี้ถือเป็นการซื้ออนาคตที่กำลังเติบโตของ Thai Parcel ในราคาที่ยิ่งกว่าคุ้มค่าเทียบกับคุณภาพและศักยภาพที่มีอยู่

"แผนการปรับการลงทุนของ AQUA ยังมุ่งเพื่อกระจายความเสี่ยงในธุรกิจอีกด้วย ซึ่งจะสร้างเสถียรภาพต่อบริษัทฯและผู้ถือหุ้นอย่างมั่นคง"
นายชัยพัฒน์ กล่าวเสริม

CPN-JWD จับมือขยายธุรกิจ Self-Storage

พื้นที่เก็บของให้เช่า เล็ง 5 ปี ครอบคลุม
มากกว่า 30 จังหวัด

บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) CPN ผู้นำเบอร์หนึ่งอสังหาริมทรัพย์ไทยเพื่อความยั่งยืน และผู้พัฒนาธุรกิจศูนย์การค้าเซ็นทรัล, ที่พักอาศัย, อาคารสำนักงาน และโรงแรมทั่วประเทศ ผนึกกำลังร่วมมือกับบริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (JWD) ผู้ให้บริการชั้นนำในอาเซียนด้านโลจิสติกส์ครบวงจรและบริหารจัดการซัพพลายเชน ขยายไปยังธุรกิจบริการพื้นที่เก็บของให้เช่า (Self-Storage) ผลจากความเชี่ยวชาญโดยเซ็นทรัลพัฒนาเป็นผู้นำอสังหาริมทรัพย์ที่บุกเบิกโครงการ Retail-Led Mixed-Use Development บนทำเลศักยภาพทั่วประเทศ และ JWD ที่มี Know-How ในการเปิดให้บริการ JWD Store It! ในปัจจุบันมีทั้งหมด 6 สาขา และมีพื้นที่ให้บริการรวมกว่า 13,000 ตารางเมตร ทั้งนี้ เซ็นทรัลพัฒนาเข้าลงทุนใน บริษัท เจดับเบิลยูดี สโตร์ อิท จำกัด (JWD Store It!) ในสัดส่วนร้อยละ 30 ภายใต้เงินลงทุนกว่า 100 ล้านบาท ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่างเซ็นทรัลพัฒนา, JWD และบริษัท สโตร์ อิท! แมเนจเม้นท์ จำกัด ผู้นำด้านธุรกิจห้องเก็บของส่วนตัวในประเทศสิงคโปร์

นางสาววัลยา จิราธิวัฒน์ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา กล่าวว่า ภายใต้กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ Retail-Led Mixed-Use Development เซ็นทรัลพัฒนาได้มองถึงการตอบรับเทรนด์ในอนาคตและแสวงหาโอกาสในการร่วมมือกับพันธมิตรธุรกิจในด้านต่างๆ เพื่อเติมเต็มและยกระดับคุณภาพการใช้ชีวิตให้กับผู้คน เป็นการสร้าง Synergy for new solutions อย่างครบรอบด้าน สำหรับการเข้าร่วมทุนในธุรกิจ Self-Storage ในครั้งนี้ สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการขยายธุรกิจไปยังอุตสาหกรรมใหม่ที่เสริมความแข็งแกร่งธุรกิจหลักของบริษัทฯ ร่วมกับพาร์ทเนอร์ที่มีความเชี่ยวชาญและมากด้วยประสบการณ์

“โดยเซ็นทรัลพัฒนาเรามีจุดแข็งในการบุกเบิกทำเลศักยภาพและมี Market Insight เข้าใจพฤติกรรมของลูกค้าในทำเลต่างๆ ที่โครงการของเราตั้งอยู่ ซึ่งมีทั้งย่านธุรกิจ CBD ในกรุงเทพฯ และศูนย์กลางของจังหวัดต่างๆ ทั่วประเทศ ในขณะที่ JWD มี Know-How ในการบริหาร Storage ที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในรูปแบบต่างๆ ทั้งลูกค้า B2C ซึ่งเป็นกลุ่มใหญ่ โดยเรามองว่าในอนาคตที่เซ็นทรัลพัฒนาขยายโครงการมิกซ์ยูส ที่มีมากกว่าศูนย์การค้า แต่จะมีองค์ประกอบอื่นๆ ด้วย การมีบริการ Self-Storage ในส่วนนี้จะสามารถรองรับได้ทั้งลูกบ้าน

จากคอนโดมิเนียมและแบกที่มาพักในโรงแรม นอกจากนี้เรายังมองถึงกลุ่ม B2B ในการเพิ่มบริการให้แก่ผู้เช่าทั้งในศูนย์การค้าหรือออฟฟิศ ซึ่งต้องการเช่าพื้นที่จัดเก็บสินค้าและอุปกรณ์ในบริเวณใกล้เคียง ตอบสนองความต้องการในการบริหารซัพพลายเชนของผู้เช่า และยังส่งเสริมให้ลูกค้าสามารถขยายธุรกิจไปกับเราทั่วประเทศได้อีกด้วย” นางสาววัลยากล่าว

นายชวนินทร์ บันกิตกฤษฎา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (JWD) กล่าวว่า การร่วมทุนในครั้งนี้กับเซ็นทรัลพัฒนาจะช่วยสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจของเราในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและการขยายธุรกิจให้เติบโตได้รวดเร็วยิ่งขึ้น ด้วยจุดแข็งของเซ็นทรัลพัฒนาที่มีความเชี่ยวชาญด้าน Location ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญในการเลือกเปิดการให้บริการ JWD Store It! ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าได้มากขึ้น และเพิ่มโอกาสในการดึงดูดลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ ทั้ง B2C และ B2B

ปัจจุบัน JWD Store It! ให้บริการพื้นที่เก็บของให้เช่ารวมทั้งสิ้น 6 สาขา อยู่ในทำเลที่มีศักยภาพ เป็นย่านศูนย์กลางธุรกิจ แหล่งชุมชนที่มีผู้อยู่อาศัยหนาแน่น และย่านการค้าที่สำคัญของกรุงเทพมหานคร 5 สาขา และอยู่ในจังหวัดภูเก็ต 1 สาขา โดยให้

บริการให้เช่าห้องเก็บของส่วนตัว บริการตู้นิรภัยให้เช่า (Safe Deposit Box) เพื่อเก็บของมีค่า รวมถึงบริการห้องเก็บไวน์ระดับพรีเมียม (Wine Bank) รองรับดีมานด์กลุ่มนักสะสมไวน์ ร้านอาหารและร้านค้า ปัจจุบัน JWD Store It! มีพื้นที่ให้บริการรวมกว่า 13,000 ตารางเมตร และยังคงมุ่งมั่นพัฒนาธุรกิจ ขยายสาขาและการบริการไปยังทำเลที่มีศักยภาพอย่างต่อเนื่อง

บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นสร้าง Sustainable Ecosystem ที่แข็งแกร่งด้วย แผนลงทุน 5 ปี มูลค่า 120,000 ล้านบาท เดินหน้าตามแผน “Retail-Led Mixed-Use Development” ตอกย้ำความแข็งแกร่งในการพัฒนาธุรกิจหลัก ได้แก่ ศูนย์การค้า 50 โครงการทั้งในและต่างประเทศและคอมมูนิตี้ มอลล์ 16 แห่ง, ที่อยู่อาศัยรวม 68 โครงการ, อาคารสำนักงานรวม 13 โครงการ, และโรงแรมรวม 37 โครงการ พร้อมทั้งขับเคลื่อนสู่อนาคตภายใต้เจตจำนงค์ของแบรนด์ Imagining better futures for all ด้วยการสร้างและพัฒนาพื้นที่ที่มีคุณภาพเพื่อดูแลคนและชุมชน รวมถึงสิ่งแวดล้อมให้เติบโตควบคู่ไปกับการเดินทางทางเศรษฐกิจและขับเคลื่อนประเทศไทย

KUN ยอดขาย 5 เดือน แรกปีนี้ โทย 640 ลบ.

มั่นใจผลงานปีนี้โตตามเป้า

KUN กวาดยอดขาย 5 เดือนแรกแตะ 640 ล้านบาท โต 16% (YOY) คิดเป็นกว่า 38 % ของเป้าหมายทั้งปีที่ 1,700 ล้านบาท ชีโควิด-19 เปลี่ยนแนวความคิดการเลือกซื้อบ้านและพฤติกรรมการใช้ชีวิตในวิถีชีวิตแบบใหม่แตกต่างไปจากเดิม ประกอบกับมาตรการภาครัฐหนุนการขับเคลื่อนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เติบโตต่อเนื่อง เชื่อครึ่งปีหลังมีโอกาสฟื้น สบช่องเล็งครึ่งปีหลังเปิดตัวโครงการบ้านเดี่ยวโซนทิศใต้ “คุณาลัย นาวาร่า” มูลค่า 3,500 ล้านบาท มั่นใจผลงานปีนี้โตตามเป้าแน่นอน

นางประวีรรัตน์ เทวอักษร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท วิลล่า คุณาลัย จำกัด (มหาชน) หรือ “KUN” ผู้พัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ประเภทแนวราบในเขตพื้นที่ชานเมือง เปิดเผยว่า จากการพัฒนาโครงการภายใต้แนวคิด “คุณาลัย สร้างพื้นที่ สร้างความสุข” ซึ่งบริษัทฯ ได้นำนวัตกรรมต่างๆ มาใช้ในการพัฒนาโครงการบ้านจัดสรร ที่มุ่งตอบโจทย์ความสุขของการใช้ชีวิตในรูปแบบใหม่ (New Normal Lifestyle) ที่เน้นการเพิ่มพื้นที่ความเป็นส่วนตัวให้กับสมาชิกทุกคนในครอบครัว เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับหลากหลายสถานการณ์ต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนไป ภายใต้ความรื่นรมย์ไปกับบรรยากาศแสนสบายที่มาพร้อมสภาพภูมิทัศน์ที่สวยงาม 24 ชั่วโมง รวมถึงแนวคิดบ้านประหยัดพลังงานด้วยวัสดุอุปกรณ์ต่างๆ รวมถึงพลังงานสะอาด อาทิ Solar Roof Top ทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จ

ในด้านยอดขาย (Presale) โดยในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2565 (มกราคม-พฤษภาคม) ที่ผ่านมา ส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายสะสมรวมแล้วที่ระดับ 640 ล้านบาท เติบโตประมาณ 16% เมื่อเทียบกับยอดขายสะสมในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 550 ล้านบาท (YoY) และคิดเป็น 37.6% ของเป้าหมายที่ตั้งไว้ทั้ง 2565 ที่ 1,700 ล้านบาท

โดยมีสาเหตุหลักมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ได้เปลี่ยนแปลงแนวความคิดในการเลือกซื้อบ้านและพฤติกรรมการใช้ชีวิตไปมาก ทำให้เกิดวิถีชีวิตแบบใหม่ในการใช้สอยพื้นที่ภายในบ้านที่แตกต่างไปจากเดิม เช่น ทำงานจากที่บ้าน, การค้าขายออนไลน์ ที่มีมากขึ้น ทำให้ลูกค้ามองหาที่อยู่อาศัยแนวราบอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ยังมีการส่งเสริมจากภาครัฐ ได้แก่ การขยายระยะเวลามาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนและจดจำนองอสังหาริมทรัพย์ราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท เหลือร้อยละ 0.01 รวมถึง ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ออกมาตรการผ่อนคลายเป็นหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (มาตรการ LTV) โดยกำหนดให้เพดานอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (LTV ratio) เป็นร้อยละ 100 จนถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2565 จึงทำให้ลูกค้ามีโอกาสในการขอสินเชื่อได้มากขึ้นกว่าเดิม

อีกทั้ง จากสถานการณ์เงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น ราคาวัสดุก่อสร้างปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ราคาบ้านมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังนี้ ทำให้ลูกค้าที่กำลังมองหาที่อยู่อาศัยรู้สึกตัดสินใจซื้อบ้านก่อนที่ราคาบ้านจะปรับขึ้น ทั้งนี้ ในช่วงต้นปี 2565 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เปิด Grand Opening โครงการคุณาลัย พาร์โก้ บ้านเดี่ยว 96 ยูนิต ในระดับราคาเริ่มต้นที่ 4.89 ล้านบาท ซึ่งเป็นบ้านเดี่ยวสไตล์ โมเดิร์น อิตาเลียน แห่งแรกในโซนบางบัวทอง ภายใต้คอนเซ็ปต์หลักของโครงการ คือครอบครัวที่อยู่ร่วมกันหลากหลายเจนเนอเรชันในบ้านหลังเดียว โดย ปัจจุบันมียอดขายแล้วกว่า 15% และเชื่อว่าโครงการดังกล่าวจะเป็นหนึ่งในโครงการที่จะผลักดันยอดขายให้เพิ่มขึ้นในอนาคต เนื่องจากเป็นโครงการที่ตอบโจทย์ของผู้อยู่อาศัยได้ครบทุกมิติ

นางประวีรรัตน์ เทวอักษร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร KUN ยังได้กล่าวถึงภาพรวมตลาดอสังหาริมทรัพย์ในช่วงครึ่งปีหลังว่า แนวโน้มของตลาดอสังหาริมทรัพย์จะฟื้นตัวดีขึ้น ด้วยสถานการณ์ของการแพร่ระบาดของโควิด-19 คลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น ประกอบกับการเปิดประเทศรวมถึงการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ที่เริ่มกลับมาเกือบสู่ภาวะปกติ จึงเป็นปัจจัยที่ทำให้มั่นใจว่าทิศทางในเชิงบวกจะสามารถทำผลดีคืนให้ยอดขายและรายได้ของ KUN เป็นไปตามเป้าหมายการเติบโตที่บริษัทฯ ตั้งไว้ ที่คาดว่าจะขยายตัวเพิ่มขึ้น 10 -15 % จากปีก่อนที่มีรายได้รวมระดับ 1,000 ล้านบาท โดยในครึ่งปีหลังนี้ บริษัทฯ จะมีการเปิดตัวโครงการคุณาลัย นาวาร่า มูลค่าโครงการประมาณ 3,500 ล้านบาท ซึ่งเป็นโครงการที่ตั้งในโซนทิศใต้ บริเวณถนนพหลโยธิน 2 มีรูปแบบโครงการเป็นบ้านเดี่ยว

“ การเปิดประเทศในช่วงครึ่งปีหลัง จะทำให้ภาคการท่องเที่ยวได้รับประโยชน์ ทั้งธุรกิจโรงแรม , ธุรกิจสายการบิน, ธุรกิจโรงพยาบาลที่รักษาชาวต่างชาติ, ธุรกิจร้านอาหาร ตลอดจนธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะทำให้แรงงานที่อยู่ในภาคการท่องเที่ยวมีรายได้มากขึ้น ส่งผลให้ภาพรวมเศรษฐกิจของประเทศดีขึ้นตามด้วย และจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวจะทำให้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์แนวสูง ประเภทอาคารชุดจะค่อยๆ กลับมาฟื้นตัว รวมถึงอสังหาริมทรัพย์แนวราบก็จะได้รับอานิสงส์จากการจ้างงานจากภาคการท่องเที่ยวที่มากขึ้น ทำให้ลูกค้าที่เป็น

ดีมานด์ที่แท้จริงจะกลับมาซื้อบ้านเพิ่มขึ้น

สำหรับภาพรวมของกำลังซื้อในปี 2565 คาดว่า จะเพิ่มขึ้น ทั้งจากสภาพเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ทั้งจากความเสี่ยงในราคาบ้านที่อาจจะปรับเพิ่มขึ้น และจากการกระตุ้นในมาตรการต่างๆ ของภาครัฐที่สิ้นสุดในธันวาคม 2565 นี้ จะเป็นการเร่งการตัดสินใจของลูกค้าในการซื้อบ้านในปีนี้ ทั้งนี้ ปัจจุบันกำลังซื้อของผู้บริโภคยังอยู่ในระดับที่ดีต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา”

ส่วนภาพรวมการแข่งขันในขณะนี้เริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ โดยจะเห็นได้จากผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์เริ่มเปิดตัวโครงการใหม่ ทั้งแนวราบ และแนวสูง เพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้ครึ่งปีหลังจะเห็นการแข่งขันที่กลับมาดุเดือด ซึ่งจากปัจจัยดังกล่าวส่งผลดีต่อผู้บริโภคที่มีโอกาสการเลือกที่อยู่อาศัยมากขึ้น จากแคมเปญต่างๆ ของผู้ประกอบการที่จะดึงดูดความน่าสนใจให้เข้ามาซื้อโครงการ

แต่อย่างไรก็ตาม ในทางกลับกันสิ่งที่ผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์จะต้องเจอ คือต้นทุนที่ดิน ซึ่งปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง ดังนั้น โครงการอสังหาริมทรัพย์แนวราบที่จะพัฒนาใหม่ จะมีราคาขายบ้านในโครงการที่สูงขึ้นตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ทั้งจากต้นทุนที่ดินและต้นทุนค่าก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น สำหรับการแข่งขันในอสังหาริมทรัพย์แนวราบ จะอยู่ที่การกำหนดรูปแบบโครงการ ราคาขาย ที่จะตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้า

ซึ่งจากปัจจัยที่กล่าวข้างต้น ยอมรับว่า KUN มีข้อได้เปรียบเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการรายอื่นในโซนเดียวกัน เนื่องจากบริษัทฯ มีที่ดินในต้นทุนเดิม ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ มีพื้นที่อยู่ ระหว่างรอการพัฒนา โซนบางบัวทอง 90 ไร่ ซึ่งสามารถพัฒนาได้นานถึง 3-5 ปี จึงทำให้บริษัทฯ ได้เปรียบรายอื่นๆ ในแง่ต้นทุนการพัฒนาในแต่ละโครงการของ KUN โดยเฉพาะในโซนบางบัวทอง ที่บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำด้านการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์แนวราบโซนบางบัวทอง พร้อมทั้งจะมุ่งมั่นที่จะใช้โมเดลธุรกิจตามแนวความคิดการสร้างเมือง ไปยังอีก 3 ที่ครอบคลุมกรุงเทพมหานคร ให้ประสบความสำเร็จตามเป้าหมายของบริษัทฯ ที่วางไว้

META เตรียมเข้าสู่ธุรกิจ

Fintech

**บริษัท เมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ META ผู้ดำเนินธุรกิจพลังงานและธุรกิจ
สินเชื่อ ได้เปิดเผยถึงภาพรวมของแผนการขยายและต่อยอดธุรกิจในเครือที่จะดำเนิน
การในอนาคต ผ่านงาน Opportunity Day เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่ผ่านมา**

**ปัจจุบัน พอร์ตการลงทุนของ META ประกอบด้วยโรงไฟฟ้ามินิบูและ
ธุรกิจพลังงานครบวงจร รวมไปถึง
ธุรกิจสินเชื่อ Pico เงินดาวน์ที่บริษัทฯ
ลงทุนทั้งสิ้น 100%**

**นาย ศุภศิษฎ์ โกลินจารุรัศมิ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและนาย
อง ทิธา กรรมการบริหารของ
META กล่าวถึงความคืบหน้าด้าน
การก่อสร้างของโรงไฟฟ้ามินิบูที่อยู่
ในระหว่างการดำเนินการอยู่นั้น ได้
ก่อสร้างในเฟสที่ 1 เสร็จแล้วและ
กำลังดำเนินงานต่อในเฟสที่ 2 รวม
ถึงมีการวางแผนพัฒนาสำหรับ
เฟสที่ 2-4 อีกด้วย โดยมีความคืบ
หน้าในงานขุดลอกท่อระบายน้ำใน
การก่อสร้างเพิ่มขึ้น 24% รวมกับ
การดำเนินงานก่อนหน้านี้คิดเป็น
86.09% ในช่วงระหว่าง**

**วันที่ 1-22 มิถุนายนที่ผ่านมา และ
บริษัทฯ ยังมีแผนจะดำเนินงาน
ก่อสร้างในเฟสที่ 3 และ 4 ให้แล้ว**

เสร็จต่อไปในอนาคต

**ในส่วนของธุรกิจด้านสินเชื่อ Pico
Finance นาย ชนน วังตาล กรรมการ
บริหารบริษัท META ได้กล่าวถึง
แผนการขยายธุรกิจสินเชื่อ Pico
เงินดาวน์ว่า เดิมที Pico ดำเนินธุรกิจ
สินเชื่อโดยมุ่งเน้นความสำคัญไปที่
กลุ่มมนุษย์เงินเดือนและเปิดโอกาส
ให้พนักงานที่มีรายได้ประจำในพื้นที่
จังหวัดกรุงเทพมหานครทำการกู้โดย
เฉพาะ ในครั้งนี้บริษัทฯ ได้เล็งเห็น
ถึงโอกาสในการขยายช่องทางธุรกิจ
เพื่อความก้าวหน้าและตอบสนองต่อ
ความต้องการของตลาดมากขึ้น**

**โดยบริษัทฯ จะทำการปรับแผนธุรกิจ
ของ Pico เงินดาวน์ ให้กลายมาเป็น
แพลตฟอร์มที่มีความยืดหยุ่นยิ่งขึ้น
เพื่อรองรับลูกค้าจากทุกกลุ่มอาชีพใน
ทุกจังหวัดเศรษฐกิจ พร้อมทั้งนำร่อง
ขยายใบอนุญาตใหม่เพิ่มขึ้นในอีก 4
จังหวัดในทุกภูมิภาค ได้แก่ จังหวัด
ชลบุรี เชียงใหม่ นครราชสีมา และ**

ภูเก็ต

**ยิ่งไปกว่านั้น ทางบริษัทฯ ยังเตรียม
ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน
ของธุรกิจ Pico เงินดาวน์เป็น
300,000,000 บาท จากเดิมที่
100,000,000 บาท และจะเข้าลงทุน
เพิ่มเติมอีก 15% ส่งผลให้บริษัทฯ เข้า
ลงทุนรวมเป็น 100% ในช่วงไตรมาส
ที่ 3 ของปี 2565 จากเดิมที่ลงทุนอยู่
85% นอกจากนี้ นายชนน**

**ยังเปิดเผยอีกว่า เปอร์เซ็นต์กำไรต่อ
ปีของพอร์ตที่บริษัทฯ กำลังสนใจ
หรือ CAGR อยู่ที่ 48.64% และจะ
มีมูลค่าสูงถึง 268,476,005 บาท
ในปี 2027 โดยมีแนวโน้มการเติบโต
อย่างก้าวกระโดดทุกปี นอกจากนี้
ผลตอบแทนของธุรกิจ Pico เงินดาวน์
ที่เพิ่มขึ้นสูงนั้นยังมีศักยภาพพอที่จะ
กลายมาเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ
อีกด้วย**

META
CORPORATION

ก.ล.ต. ออกหลักเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

ต้องจัดให้ลูกค้าอบรมหรือทดสอบความรู้เกี่ยวกับ
คริปโทเคอร์เรนซี

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ออกหลักเกณฑ์กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (ผู้ประกอบธุรกิจ) ต้องจัดให้ลูกค้าเข้ารับการอบรมหรือทดสอบความรู้เกี่ยวกับคริปโทเคอร์เรนซีเพื่อให้ลูกค้ามีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในคริปโทเคอร์เรนซีที่เหมาะสมและสอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้งกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดส่งรายงานข้อมูลคุณภาพการให้บริการ และการใช้ความสามารถของระบบงาน (IT usage capacity) ต่อ ก.ล.ต. เพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองผู้ซื้อขายให้มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการกับผู้ประกอบธุรกิจ

ปัจจุบันมีผู้สนใจลงทุนในคริปโทเคอร์เรนซีเพิ่มมากขึ้น ซึ่งอาจลงทุนไม่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ ในขณะที่ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลเติบโตอย่างรวดเร็ว และผู้ซื้อขายยังไม่มีข้อมูลเกี่ยวกับคุณภาพการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ได้แก่ ข้อมูลความขัดข้องของระบบที่ส่งผลกระทบต่อ การให้บริการ และข้อร้องเรียนของผู้ใช้บริการ เพื่อประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการ และ ก.ล.ต. ยังไม่มีข้อมูล IT usage capacity เพื่อใช้ติดตามตรวจสอบคุณภาพการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจได้

ก.ล.ต. เห็นถึงความสำคัญของการให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีการอบรมหรือทดสอบความรู้เกี่ยวกับคริปโทเคอร์เรนซีให้แก่ผู้ซื้อขายก่อนตัดสินใจซื้อขายและสอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และเพื่อให้มีข้อมูลเกี่ยวกับคุณภาพการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ รวมทั้งเพื่อให้ ก.ล.ต. สามารถติดตามตรวจสอบ

ประสิทธิภาพการให้บริการและความพร้อมของระบบงานของผู้ประกอบธุรกิจได้ ก.ล.ต. จึงออกหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าวโดยสรุปดังนี้

(1) กำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจ* ต้องจัดให้ลูกค้า เข้ารับการอบรมหรือการทดสอบความรู้ (knowledge test) เกี่ยวกับคริปโทเคอร์เรนซี โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบ ในการประชุมครั้งที่ 6/2564 เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2564 ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวยกเว้นกรณีที่ลูกค้าเป็นผู้มีประสบการณ์ซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซีมาก่อนใช้บริการกับผู้ประกอบธุรกิจ หรือเป็นผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่

** ที่มีสถานะเป็นนิติบุคคล รวมทั้งกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีการให้คำแนะนำเบื้องต้นเพื่อให้ลูกค้าเข้าใจความสำคัญในการ

จัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมแก่ลูกค้า (basic asset allocation) เพิ่มเติมด้วย โดยประกาศดังกล่าวได้ลงราชกิจจานุเบกษาและมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 30 สิงหาคม 2565

(2) กำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจ*** จัดส่งรายงานข้อมูลคุณภาพการให้บริการต่อ ก.ล.ต. และเปิดเผยรายงานดังกล่าวบนเว็บไซต์ของผู้ประกอบธุรกิจ โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบ ในการประชุมครั้งที่ 5/2565 เมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2565 รวมทั้งจัดส่งรายงานการใช้ความสามารถของระบบงานต่อ ก.ล.ต.

เพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองผู้ซื้อขายให้มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการกับผู้ประกอบธุรกิจ และเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลของ ก.ล.ต. โดยประกาศดังกล่าวได้ลงราชกิจจานุเบกษาและมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566



IAA Survey คัด SET ณ สิ้นไตรมาส 3/65

จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,569 จุด มอง 4 ดาวเด่น
BBL BEM CPN KBANK

นายสมบัติ นราวุฒิชัย เลขาธิการสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน แลกผลผลการสำรวจความเห็น
ของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนต่อมุมมองในด้านการลงทุนและคาดการณ์ทิศทางดัชนี
ราคาหุ้นไทย (SET INDEX) โดยครั้งนี้มีผู้ตอบแบบสำรวจทั้งหมด 24 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทหลัก
ทรัพย์จำนวน 20 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 3 บริษัท และบริษัทโกลด์ฟิว
เจอร์ส 1 บริษัท ซึ่งได้ปรับสมมติฐานหลักเป็นปัจจุบันแล้ว ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

สมมติฐาน GDP ปี 65 นั้นผู้ตอบทุกราย
มองว่าเป็นบวก ผู้ตอบที่ให้ตัวเลขต่ำ
สุดคือ 2.00% ส่วนค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.18%
เพิ่มขึ้นจากการสำรวจครั้งก่อน (เม.ย
.65) ซึ่งเคยใช้สมมติฐานที่ 3.09%

ทางด้านสมมติฐานราคาน้ำมัน มีค่า
เฉลี่ยของผู้ตอบแบบสอบถามที่ 102.36
เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยแยกตาม
กลุ่ม มีผู้ตอบดังนี้

• 90 - 99.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบ
ร้อยละ 20.83

• 100 - 109.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบ
ร้อยละ 58.33

• 110 - 119.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบ
ร้อยละ 16.67

• 120 - 129.99 เหรียญสหรัฐ มีผู้ตอบ
ร้อยละ 4.17

ผลสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์
และผู้จัดการกองทุนร้อยละ 58.33 มอง
ว่าดัชนีราคาหุ้นไทยในช่วงไตรมาสที่
3 มองไปในทิศทางลบ ในขณะที่ผู้ตอบ
แบบสอบถามร้อยละ 37.50 มีแนวโน้ม
Sideways หรือไม่เปลี่ยนแปลงไปมาก
จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 และร้อยละ
4.17 มองว่าตลาดจะเปลี่ยนแปลงใน
ทิศทางบวก

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุน
คาดว่าดัชนีราคาหุ้นไทย ณ สิ้นไตรมาสที่
3 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,569 จุด

เมื่อให้มองยาวไปจนถึงสิ้นปี 2565
ปัจจัยที่มีผลบวกต่อดัชนีราคาหุ้นไทย
ในปี 2565 ได้แก่ เศรษฐกิจภายใน
ประเทศ ผู้ตอบแบบสำรวจ 75.00% เท
คะแนนให้อย่างชัดเจนว่าเป็นผลบวก
รองลงมาผู้ตอบ 62.50% คาดว่าแนวโน้ม
สถานการณ์วัคซีนและโควิดในไทย และ
แนวโน้มสถานการณ์โควิด 19 โลก มีผู้
ตอบ 58.33% ตามลำดับ

ส่วนปัจจัยที่จะส่งผลในด้านลบต่อตลาด
หุ้นไทยในขณะนี้จนถึงสิ้นปี 2565 ได้แก่
ปัจจัยด้านเศรษฐกิจต่างประเทศทั้ง
อเมริกา ยุโรป เอเชีย และทิศทางอัตรา
ดอกเบี้ยของสหรัฐอเมริกา (FED) มี
ผู้ตอบเท่ากันที่ 91.67% รองลงมาคือ
การลดหรือยุติมาตรการผ่อนคลายเชิง
ปริมาณ (QE) ของประเทศสำคัญทั่วโลก
มีผู้ตอบ 83.33% ตามมาด้วยปัจจัยด้าน
การเมืองในต่างประเทศ มีผู้ตอบ 79.17%
ตามลำดับ

สมาคมนักวิเคราะห์ฯ ได้สอบถามความ
เห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน
เกี่ยวกับ ข้อเสนอแนะว่าภาครัฐควร
เร่งนโยบายเรื่องใดที่มีผลบวกต่อภาวะ
เศรษฐกิจ ส่วนใหญ่เสนอให้ภาครัฐใช้
มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งในระยะสั้น
และระยะยาว จำนวนร้อยละ 50 ของผู้
ตอบมีนโยบายการช่วยเหลือประชาชน
ได้แก่ ปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ

ลดค่าครองชีพ และมีนโยบายที่เพิ่ม
กำลังซื้อแก่ประชาชน เพื่อกระตุ้นการ
บริโภค จำนวนร้อยละ 29.17 ของผู้ตอบ
เสนอด้านการช่วยเหลือภาคธุรกิจ ได้แก่
นโยบายกระตุ้นการลงทุน ช่วยสภาพ
คล่องรักษาการจ้างงาน SMEรวมถึงสนับสนุน
กลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากภาวะหลัง
งานที่สูงขึ้น และมีผู้ตอบ ร้อยละ 20.83
เสนอให้เร่งลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
และออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่ม

ด้านการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
ของ กนง. มีนักวิเคราะห์ถึง 37.50% ที่
คาดว่าจะปรับขึ้น 0.50% ในปี 2565
ส่วนที่เหลือนั้น มี 25% ที่มองว่าปรับ
ขึ้น 0.25% และมี 16.67% เท่ากันที่
มองว่าจะปรับขึ้น 0.75% และปรับขึ้น
1.00% หรือมากกว่า อย่างไรก็ตาม มีนัก
วิเคราะห์ที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยจะ
ปรับลดลง 0.25% เพียง 4.17%

คาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ปี
2565 ของตลาดเฉลี่ยที่ 94.47 บาท เพิ่ม
ขึ้นกว่าผลสำรวจครั้งก่อน ซึ่งอยู่ที่ 89.11
บาทต่อหุ้น โดย แยกตามกลุ่มมีผู้ตอบ
ดังนี้

• 80 - 89.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ
9.09

• 90 - 99.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ
86.36

• 100 - 109.99 บาท มีผู้ตอบร้อยละ
4.55

IAA Survey คาด SET ณ สิ้นไตรมาส 3/65

จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1,569 จุด มอง 4 ดาวเด่น
BBL BEM CPN KBANK

นายสมบัติ นราวุฒิชัย เลขาธิการสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน แลกผลผลการสำรวจความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนต่อมุมมองในด้านการลงทุนและคาดการณ์ทิศทางดัชนีราคาหุ้นไทย (SET INDEX) โดยครั้งนี้มีผู้ตอบแบบสำรวจทั้งหมด 24 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 20 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 3 บริษัท และบริษัทโกลด์ฟิวเจอร์ส 1 บริษัท ซึ่งได้ปรับสมมติฐานหลักเป็นปัจจุบันแล้ว ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

EPS Growth ของปี 2565 คาดว่า EPS Growth จะเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 8.20 เมื่อแยกตามช่วงระดับการเติบโต จะอยู่ระหว่างร้อยละ

• 1 - 9.99 มีผู้ตอบร้อยละ 55

• 10 - 19.99 มีผู้ตอบร้อยละ 45

สำหรับจุดสูงสุดของ SET Index ช่วงก.ค. - ธ.ค. 65 เฉลี่ยที่ระดับ 1,662 จุด ทั้งนี้มีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 76.19 ที่คาดว่าดัชนีจะทำจุดสูงสุด 1,601 - 1,700 จุด และมีผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 14.29 ที่คาดว่าจุดสูงสุดจะอยู่ในช่วง 1,701 - 1,800 ตามลำดับ

เมื่อมองจุดต่ำสุดของปี 2565 นักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน คาดการณ์จุดต่ำสุดของดัชนีราคาหุ้นไทย (SET Index) ช่วงก.ค. - ธ.ค.65 มีค่าเฉลี่ยจุดต่ำสุด ที่ 1,486 จุด

ทั้งนี้นักวิเคราะห์ และผู้จัดการกองทุนคาดเป้าหมายดัชนี ณ วันสิ้นปี 2565 มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 1,646 จุด ซึ่งลดลง 101 จุดจากระดับคาดการณ์ไว้ครั้งก่อน อยู่ที่ 1,747 จุด

ความเห็นของนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับการจัดพอร์ต

การลงทุน แนะนำ ให้มีเงินสด / เงินฝากระยะสั้นร้อยละ 18.63 ของพอร์ต และมีกองทุนตราสารหนี้ร้อยละ 14.06

ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงนั้น แนะนำให้แบ่งเงินลงทุนไว้ในหุ้นไทยหรือกองทุนหุ้นไทย ร้อยละ 27.39 รองลงมา ลงทุนในหุ้นต่างประเทศหรือกองทุนหุ้นต่างประเทศ ร้อยละ 22.92 ตามมาด้วย การแบ่งเงินลงทุนไว้ในทองคำ ร้อยละ 8.63 และกองทุนอสังหา/REIT ร้อยละ 7.31 และสินทรัพย์อื่นๆ เช่น น้ำมัน ร้อยละ 1.06

หมวดธุรกิจที่แนะนำเพิ่ม- ลดน้ำหนักการลงทุนในไตรมาส 3

สำหรับในการลงทุนหุ้นไทยนั้น แนะนำให้เพิ่มน้ำหนักการลงทุน ในหมวดธุรกิจ ค่าปลีก ธนาคาร การท่องเที่ยว สื่อสาร และการแพทย์ ในขณะที่ให้ลดน้ำหนักการลงทุนในหมวดธุรกิจปิโตรเคมี พลังงาน และสาธารณูปโภค รวมถึงชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์หุ้นเด่น

รายชื่อหุ้นที่นักวิเคราะห์แนะนำโดยมีจำนวนล้านักวิเคราะห์แนะนำตรงกัน ตั้งแต่ 5 ล้านขึ้นไป มีดังนี้ (เรียงชื่อตามอักษรย่อ)

1. BBL ได้ประโยชน์จากวัฏจักรดอกเบี้ยในประเทศขาขึ้น งบดุลแข็งแกร่ง การประเมินมูลค่าหุ้นถูกทั้งในแง่ของ PER 7x และ PBV 0.5x รวมทั้งมี Div. Yield ที่สูงประมาณ 4% ต่อปี โดยโครงสร้างเงินฝาก 40% และสินเชื่อดอกเบี้ยลอยตัวเป็นส่วนใหญ่

2. BEM แนวโน้มรถใช้ทางด่วนและผู้โดยสารพื้นตัวได้ต่อเนื่องตลอดช่วงเวลาที่เหลือของปีนี้ นอกจากการเปิดเทอม-เปิดเมืองแล้ว ยังได้ประโยชน์การกลับมาเปิดศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ใน ก.ย.นี้

3. CPN ปัจจัยสนับสนุนจากريمةหุ้น Reopening และส่วนลดค่าเช่าลดลง

4. KBANK มองว่ามีมุมมองเชิงบวกต่อการร่วมทุนระหว่างธนาคารและ JMT และคาดว่าธนาคารจะทำกำไรได้มากขึ้นจากอัตราส่วนต่างดอกเบี้ย (NIM) ที่สูงขึ้นและคุณภาพสินเชื่อที่ปรับดีขึ้น พัฒนาการดังกล่าวจะช่วยให้ธนาคารใช้เงินทุนของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพและมุ่งเน้นการขยายธุรกิจปกติของธนาคารที่สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจมากขึ้น

บล.เมย์แบงก์ แจกหุ้นเด่น Q3/65

BH, CPN, KBANK, MINT, SPA

MST ทำนายไตรมาส3/65 คาด SET แกว่งผันผวนในกรอบ 1,500-1,700 จุด แนะนำทยอยสะสม BH, CPN, KBANK, MINT, SPA -ปรับลดเป้าหมาย SET สิ้นปีนี้ จาก 1,750 จุด ลงสู่ ระดับ 1,700 จุด จากการลด PE Ratio ลงสู่ระดับค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง

นายวิจิตร อารยะพิศิษฐ์ นักกลยุทธ์ บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) หรือ MST เปิดเผยว่า ภาพการลงทุนในช่วง 3Q65หรือไตรมาส3/65 คาด SET แกว่งผันผวนในกรอบ 1,500-1,700 จุด โดยตลาดจะยังคงเผชิญกับแรงกดดันจากการดำเนินนโยบายทางการเงินของ ธนาคารกลางทั่วโลกที่เข้มงวดขึ้น เพื่อ แก้ปัญหาเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง (คาดปีนี้ กนง. จะปรับอัตราดอกเบี้ย นโยบายของไทยขึ้น 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% ส่งผลให้ดอกเบี้ยไทยสิ้นปีที่จะอยู่ ที่ระดับ 1.0)

ซึ่งการดำเนินนโยบาย ดอกเบี้ยขาขึ้นทั่วโลกอาจเป็นแรงกดดัน ทำให้เศรษฐกิจโลกมีโอกาสชะลอตัวได้ แต่เชื่อว่าไทยยังคงห่างไกลจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Recession) ส่วนทางด้านสภาพคล่องในสินทรัพย์ ต่างๆ ที่หดตัวลง ทั้งจากการปรับลดงบดุลของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ที่เริ่มขึ้น ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 65 และการปรับตัว ลดลงอย่างรุนแรงของราคาสินทรัพย์ต่างๆ (Wealth Effect) เป็นอีกปัจจัยที่อาจ กระทบต่อภาพการลงทุนในระยะสั้น

แต่อย่างไรก็ดี คาดแนวโน้มของเศรษฐกิจใน ประเทศยังมีทิศทางที่ขยายตัวเด่นกว่ากลุ่ม ประเทศที่พัฒนาแล้ว (EU, US) โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ที่จะ ช่วยให้ภาคการบริโภคของไทยมีโอกาสเติบโตได้ดีกว่าคาด ผลานสัญญาณที่ดีขึ้นจากจีน ซึ่งเป็นคู่ค้าที่สำคัญของไทย จะส่งผลให้ตลาด หุ่นจะกลับมาฟื้นเด่นในช่วงปลายปี หลังจาก ผ่านพ้นจุดต่ำสุดในช่วง 3Q65

กลยุทธ์การลงทุน : ประเมินจังหวะดัชนี สร้างฐานในช่วง 3Q65 เป็นโอกาสทยอย สะสมหุ้น โดยเน้นบริษัทที่มีการปรับตัวแล้ว ในช่วงที่ผ่านมา และมีความสามารถเติบโตได้ ดีในอนาคต อีกทั้งยังเน้นบริษัทที่สามารถ ส่งผ่านต้นทุนตามภาวะเงินเฟ้อสูงไปยังปลายน้ำได้ โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ เช่น กลุ่มท่องเที่ยว, ธนาคารพาณิชย์, การแพทย์ อาหาร เป็นต้น โดยหุ้นที่น่าสนใจในช่วง 3Q65 เราแนะนำ ทยอยสะสม BH, CPN, KBANK, MINT, SPA

นายวิจิตรกล่าวว่า จากการดำเนินนโยบายการเงินที่ตึง ตัวมากขึ้น ผลาสภาพคล่องที่ลดลง คาดจะส่งผลให้ตลาดยอมรับระดับการ ซื้อขายที่สมเหตุสมผลมากยิ่งขึ้น จึง นามาซึ่งการปรับลดเป้าหมาย Valuation ที่ใช้อ้างอิง (De-rate PE Ratio) จากเดิมที่ใช้ระดับค่าเฉลี่ย PE ย้อนหลัง 5 ปี + 0.5 ส่วนเบี่ยงเบน มาตรฐาน (SD) ลงมาเป็นระดับ PE ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีเท่านั้น ดังนั้นจึง ได้ระดับ PE Ratio อ้างอิงที่เหมาะสมที่ 17.8 เท่า

ในขณะที่ค่ากำไรรวมของบริษัทจดทะเบียนไทยปีนี้มีปรับขึ้นเล็กน้อย โดย ประเมินกำไรต่อหุ้นของตลาด (SET EPS) ที่ 95.4 บาทต่อหุ้น (+0.3%YoY) เป็นผล มาจากแรงหนุนของกำไรกลุ่มพลังงาน, ปิโตรเคมี, การแพทย์ที่มากขึ้น ขณะที่โดนหักล้าง จากกำไรกลุ่มสื่อสาร, ธนาคาร, ไฟแนนซ์ และค้าปลีกที่โดนปรับลดประมาณลง เราจึงปรับลดเป้าหมาย SET สิ้นปีนี้ลงสู่ ระดับ 1,700 จุด (จาก 1,750) จากการลด PE Ratio ลงสู่ระดับค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง



Maybank

Securities

บล.ทรินิตี้ คาด SET ก.ค. แกว่งตัวซึ่มๆต่อไป

ชุมชนเด่น
BDMS-CPALL-GPSC-RATCH-WHAUP-ADVANC

"ทรินิตี้" ชี้เงินเฟ้อ กำหนดทิศทางตลาดหุ้นทั่วโลกเดือนก.ค.จับตาเงินเฟ้อสหรัฐฯ 13 ก.ค.ส่วนไทยถ้าพุ่งเกิน 7% กดดัน กนง.ขึ้นดอกเบี้ย เหตุดอกเบี้ยแท้จริงระหว่างไทยสหรัฐฯห่างกันเกินไป จุดค่าบาทอ่อน แนะนำเข้าซื้อแนวรับแรก ที่บริเวณดัชนี 1500-1530 จุด เน้นกลุ่มหุ้น Defensive ทนทานต่อภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว BDMS-CPALL-GPSC-RATCH-WHAUP-ADVANC

นายณัฐชาติ เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนเดือนกรกฎาคม 2565 ว่า คาด SET Index ในเดือนกรกฎาคมซึ่งอยู่ในช่วงแรกของไตรมาสที่ 3 จะอยู่ในโหมดแกว่งตัวซึ่มๆต่อไป จากรายงานตัวเลขเงินเฟ้อที่น่าจะยังออกมาเติบโตสูงในระยะสั้น ส่งผลให้ธนาคารกลางต่างๆ ยังคงจำเป็นต้องใช้ความ Aggressive ในการดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดต่อไป ทั้งนี้ เมื่อมาประกอบกับความกังวลใจทางด้านเศรษฐกิจโลกที่อาจเข้าสู่ภาวะชะลอตัวมากขึ้น โดยเฉพาะทางฝั่งสหรัฐฯและยุโรป ทำให้เราอาจเริ่มเห็นการโยกย้ายเม็ดเงินออกจากสินทรัพย์เสี่ยงไปสู่สินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น ซึ่งหนึ่งในนั้นที่เรา มองว่าน่าสนใจสำหรับการ Overweight ตลอดทั้งไตรมาส 3 ยังคงได้แก่พันธบัตรระยะยาว โดยเฉพาะทางฝั่งของสหรัฐฯที่มองว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปัจจุบันได้มีการ Price in ประเด็นการเข้มงวดนโยบายการเงินของ Fed ไปมากแล้ว

ในส่วนของภาพ SET Index นั้น ต้องบอกว่าเป็นดัชนีที่มีค่าความผันผวนต่ำอย่างมากในช่วงหลัง จนทำให้กรอบ

การแกว่งตัวแคบตามไปด้วย และเป็นตลาดที่มีทิศทางอิงอยู่กับนักลงทุนต่างชาติเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งทุกวันนี้เป็นกลุ่มนักลงทุนที่ครองสัดส่วนการมีส่วนร่วมในตลาดหุ้นไทยไปแล้วถึง 50% ด้วยความสำคัญของ Fund flow ที่ค่อนข้างมากนี้ การอ่านทิศทางของนักลงทุนต่างชาติจึงเป็นสิ่งสำคัญที่สุด ซึ่งหากวิเคราะห์ไปกับทิศทางของค่าเงินบาทด้วยแล้วนั้น ประเมินว่าในเดือนก.ค.จะยังไม่เห็น Turning point ของทั้ง 2 ตัวแปรดังกล่าวแต่อย่างใด สอดรับกับรายงานตัวเลขดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนพ.ค.ล่าสุดที่ออกมาขาดดุลทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้งที่ระดับ 3.7 พันล้านเหรียญฯ จนทำให้ล่าสุดบาทกลับมาเป็นสกุลเงินในเอเชียที่อ่อนค่ามากที่สุดอีกครั้งนับตั้งแต่ต้นเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา

สำหรับปัจจัยสำคัญที่สุดที่เรา มองว่าจะเป็นตัวกำหนดทิศทางของตลาดหุ้นทั่วโลกในเดือนนี้ก็คือรายงานตัวเลขเงินเฟ้อ (CPI) ของสหรัฐฯที่จะออกมาในวันที่ 13 ก.ค. ซึ่งจะมีผลกระทบต่อไปยังคาดการณ์ดอกเบี้ย Fed ในตลาด และการประชุม FOMC ในวันที่ 26-27 ก.ค. ส่วนรายงานเงินเฟ้อของไทยก็น่าสนใจไม่แพ้กัน โดยจะออกมาในวันที่ 7 ก.ค. หากออกมาขยายตัวสูงเกินกว่า 7% จะยังทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยแท้จริงระหว่าง

เรากับสหรัฐฯถูกทิ้งห่างมากขึ้นไปอีก ซึ่งจะกระทบกับค่าเงินบาทให้อ่อนค่าต่อไปได้ และน่าจะเป็นเหตุผลสำคัญที่ทำให้รพท.จำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในรอบถัดไปอย่างแน่นอน

นายณัฐชาติ กล่าวว่า ในเชิงกลยุทธ์ เรายังคงแนะนำให้การใช้การตั้งรับการเข้าซื้อ โดยยังคงมองจุดแนวรับแรกที่บริเวณดัชนี 1500-1530 จุด ส่วนแนวรับสำคัญในไตรมาส 3 มองไปยังบริเวณดัชนี 1460-1500 จุด ซึ่งจะทำให้ภาพ SET Index กลับมามีความน่าสนใจอย่างมากในเชิง Valuation จากทั้งมาตรวัด PBV, PE, และ EYG ทั้งนี้ หากต้องถือครองหุ้นในช่วงนี้จริง มองว่าจำเป็นที่จะต้องเน้นไปยังกลุ่ม Defensive ซึ่งสามารถทนทานต่อภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวต่อไป ไม่ว่าจะเป็น Healthcare (BDMS) / Consumer Staples (CPALL) / Utilities (GPSC, RATCH, WHAUP) / ICT (ADVANC) ส่วนกลุ่มอื่นๆที่น่าสนใจสำหรับการ Selective ได้แก่ กลุ่มบริหารหนี้ (JMT) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า (CPF) กลุ่มเปิดเมือง/เปิดประเทศที่ยังคง Laggard (OR) และกลุ่มธนาคารที่ปลอดภัย (BBL)



TRINITY
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้

กกร. ปรับประมาณการศก.ไทยปีนี้ จะขยายตัวในกรอบ 2.75% ถึง 3.5%

จากกรอบเดิมที่ 2.5% ถึง 4.0% ,ส่งออก
เป็นขยายตัวในกรอบ 5.0% ถึง 7.0%

นายผยง ศรีวณิช ประธานสมาคมธนาคารไทย เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการร่วมภาค
เอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ประจำเดือนมิถุนายน 2565 โดยมี นายเกรียงไกร เธียรนุกุล
ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และนายสนั่น อังอุบลกุล ประธานกรรมการสภา
หอการค้าแห่งประเทศไทย เป็นประธานร่วมในการประชุม ณ ศูนย์ประชุม และแสดงสินค้า
นานาชาติ จังหวัดเชียงใหม่ โดยมีการแถลงข่าวในประเด็นต่อไปนี้

• เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัว
ท่ามกลางความเสี่ยงที่รุนแรงอย่างต่อเนื่อง เศรษฐกิจสหรัฐฯ และยุโรป มี
แนวโน้มชะลอตัวลงในช่วงครึ่งปีหลัง
โดยอัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงเป็น
ประวัติการณ์ส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อ
ของครัวเรือนและความสามารถในการ
บริหารต้นทุนของภาคการผลิต ขณะที่
ต้นทุนทางการเงินกำลังเพิ่มขึ้นแบบก้าว
กระโดด ดังนั้น เศรษฐกิจโลกอาจเข้า
สู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย (recession)
ในช่วงครึ่งหลังของปีหากความขัดแย้ง
ระหว่างรัสเซีย-ยูเครนและผลกระทบต่อ
ราคาพลังงานยังไม่มีคลี่คลาย นอกจากนี้
เศรษฐกิจจีนชะลอตัวอย่างมากจาก
นโยบาย zero covid policy และอาจ
ฟื้นตัวได้ช้าแม้รัฐบาลจีนมีมาตรการ
กระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ทั้งหมดนี้ทำให้
ภาคการส่งออกของไทยเผชิญความ
ท้าทายมากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง

• อัตราเงินเฟ้อในระดับสูงกดดันการ
ฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย แม้ว่าการท่องเที่ยว
ของคนไทยภายในประเทศจะฟื้น
ตัวได้ดีถึงระดับกว่า 80% ของภาวะปกติ
ในช่วงครึ่งปีแรก และในช่วงครึ่งปีหลัง
จะมีแรงส่งเพิ่มเติมจากนักท่องเที่ยวต่าง
ชาติที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นกว่าสองเท่าตัว
จากช่วงครึ่งปีแรก แต่อัตราเงินเฟ้อที่
สูงระดับ 6-8% ในช่วงที่เหลือของปีมี
แนวโน้มกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
ไทย โดยทำให้กำลังซื้อของภาคครัว
เรือนลดลง และต้นทุนของภาคธุรกิจ
เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ยังเป็นปัจจัยเสี่ยงที่
ทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจต้อง
ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งจะส่ง
ผลให้ต้นทุนการเงินในประเทศสูงขึ้นตาม
ไปด้วย

• ที่ประชุม กกร. ประเมินเศรษฐกิจไทย
ยังโตได้ แต่ต้องบริหารจัดการปัจจัย
เสี่ยงต่างๆ อย่างมีประสิทธิภาพ
โดยเฉพาะปัจจัยด้านเงินเฟ้อที่ส่งผลกระทบ
ต่อครัวเรือนและธุรกิจในวงกว้าง
และยังรวมถึงการปรับอัตราดอกเบี้ย
นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย
ที่จะมีผลต่อต้นทุนทางการเงินความ
ท้าทายที่เพิ่มขึ้น ทำให้ที่ประชุม กกร.
ปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปี
2565 จะขยายตัวได้ในกรอบ 2.75% ถึง
3.5% จากกรอบเดิมที่ 2.5% ถึง 4.0%
ขณะที่ปรับเพิ่มประมาณการมูลค่าการ
ส่งออกเป็นขยายตัวในกรอบ 5.0% ถึง
7.0% และปรับเพิ่มประมาณการอัตรา
เงินเฟ้อทั่วไปเป็น 5.0% ถึง 7.0% เพื่อให้
สอดคล้องกับภาวะราคาสินค้าโภคภัณฑ์
ที่คาดว่าจะยังอยู่ในระดับสูงต่อไป และ
ค่าเงินบาทที่มีการอ่อนค่าลงมากกว่าที่มี
การคาดการณ์ไว้เดิม

กรอบประมาณการเศรษฐกิจปี 2565
ของ กกร.

%YoY ปี 2565

(ณ พ.ค. 65) ปี 2565

(ณ มิ.ย. 65) ปี 2565

(ณ ก.ค. 65)

GDP 2.5 ถึง 4.0 2.5 ถึง 4.0 2.75 ถึง
3.5

ส่งออก 3.0 ถึง 5.0 3.0 ถึง 5.0 5.0 ถึง
7.0

เงินเฟ้อ 3.5 ถึง 5.5 3.5 ถึง 5.5 5.0 ถึง
7.0

จากสถานการณ์ที่กำลังจะเข้าสู่การปรับ

ตัวเข้าสู่ภาวะปกติ แต่เนื่องจากปัจจัย
ในด้านเศรษฐกิจที่ยังคงมีความเสี่ยง
จากสถานการณ์ผลกระทบที่เกิดขึ้นจาก
เงินเฟ้อ ราคาน้ำมันดีเซลที่พุ่งสูงขึ้น
อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ผู้ประกอบการ
แบกรับต้นทุนการผลิต/การขนส่ง และ
ราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น

กกร.จึงอยากเสนอให้ภาครัฐเข้ามาช่วย
สนับสนุนใน 3 ด้าน ดังนี้

• ขอให้ภาครัฐมีการเร่งรัดการใช้จ่าย
งบประมาณภาครัฐให้เป็นไปตามเป้า
หมาย เพื่อให้เม็ดเงินหมุนเวียนในระบบ
เศรษฐกิจ รวมถึงเร่งรัดการดำเนิน
โครงการลงทุนร่วมกับภาคเอกชน (PPP)
ซึ่งจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจในภาวะที่การ
ใช้จ่ายของครัวเรือนอ่อนแอ จากภาวะ
เงินเฟ้อสูง และ

• ขอให้ภาครัฐพิจารณาปรับราคากลาง
จัดซื้อจัดจ้างภาครัฐให้มีความเหมาะสม
สะท้อนต้นทุนที่แท้จริงของผู้ประกอบ
การ ที่ได้รับการว่าจ้างให้ทำงานหรือด้าน
งานบริการกับภาครัฐ เนื่องจากต้นทุน
สินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ มีการปรับราคาสูง
ขึ้นกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้มาก เพื่อให้
ภาคเอกชนสามารถดำเนินการได้อย่าง
คล่องตัวมากขึ้น

ขอให้ภาครัฐอำนวยความสะดวกธุรกิจ
ภาคการท่องเที่ยวซึ่งเป็นเครื่องยนต์
สำคัญในการเติบโตของเศรษฐกิจไทยใน
ครึ่งปีหลัง เช่น การเพิ่มเที่ยวบินระหว่าง
ประเทศ ซึ่งคาดว่าจะ หากมีนักท่องเที่ยว
เที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศมากขึ้น
จะส่งผลให้เศรษฐกิจเติบโตมากกว่าที่คาด
การณ์ไว้ได้

EIC ปรับลดคาดการณ์ส่งออกทั้งปีเหลือ โต 5.8% จากเดิม 6.1%

จากแนวโน้มความเสี่ยงเศรษฐกิจโลก
ที่อาจชะลอตัวในระยะถัดไป

ส่งออกสินค้าไทยเดือนพฤษภาคมขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 15 แต่ทรงตัวจากเดือนก่อนหน้า

มูลค่าการส่งออกของไทยเดือนพฤษภาคม 2022 อยู่ที่ 25,509 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 10.5%YOY (เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า) แรงตัวขึ้นจากเดือนเมษายนที่ 9.9% เล็กน้อย และเป็นการขยายตัวต่อเนื่องติดต่อกันเป็นเดือนที่ 15 แต่ก็ยังถือว่าชะลอตัวลงหากเทียบกับเดือนมีนาคมและกุมภาพันธ์ที่ 19.5% และ 16.2% ตามลำดับ

หากหักทองคำการส่งออกในเดือนนี้จะขยายตัวได้ 12.5% หากเมื่อพิจารณาการส่งออกเดือนพฤษภาคมเทียบกับเดือนเมษายนแบบปรับฤดูกาลจะพบว่าการส่งออกของไทยทรงตัวจากเดือนก่อนหน้าที่ -0.11%MOM_sa ทำให้ภาพรวมส่งออกไทย 5 เดือนแรกของปีโตที่ 12.9% และหากหักทองคำขยายตัวที่ 10.3%

สินค้าเกษตรและเครื่องใช้ไฟฟ้าขยายตัวได้ดี แต่บางสินค้ายังมีความเสี่ยงจากปัญหาขาดแคลนชิป

ในภาพรวมการส่งออกรายสินค้าพบว่าแม้ส่วนใหญ่ยังขยายตัวได้ แต่มีบางหมวดสำคัญที่หดตัวหรือชะลอตัวลง โดย (1) สินค้าเกษตรขยายตัวได้ดีต่อเนื่องและขยายตัวได้ดีที่สุดนับตั้งแต่ต้นปี อยู่ที่ 21.5% โดยได้รับอานิสงส์ทั้งด้านปริมาณผลผลิตในไทยที่ดีตามปริมาณน้ำฝนและน้ำในเขื่อนที่เพียงพอและการสนับสนุนจากภาครัฐ และด้านราคาจากการชะงักของอุปทานสินค้าเกษตรในตลาดโลกจากสงครามในยูเครน และมาตรการห้ามการส่งออกสินค้าเกษตรและอาหารในหลายประเทศ และยังมีสินค้าอุตสาหกรรมเกษตรหรือกลุ่มอาหารที่ขยายตัวได้ถึง 32.7% โดยสินค้าที่เป็นปัจจัยหนุน

สำคัญในเดือนนี้ ได้แก่ ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็งและแห้ง ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง น้ำตาลทราย (2) สำหรับสินค้าอุตสาหกรรมขยายตัว 4.2% โดยมีสินค้าที่เป็นปัจจัยหนุนสำคัญ ได้แก่ น้ำมันสำเร็จรูป อัญมณีและเครื่องประดับไม่รวมทองคำ เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์

และผลิตภัณฑ์ยางที่กลับมาขยายตัวได้อีกครั้งหลังจากหดตัวติดต่อกันมาหลายเดือน อย่างไรก็ดี มีหลายสินค้าที่เป็นสินค้าจุดมูลค่าส่งออกไทยในเดือนที่ผ่านมา คือ คอมพิวเตอร์ รถยนต์และส่วนประกอบ โดยถึงแม้จะมีสัญญาณที่ดีขึ้นในเดือนนี้ แต่เครื่องคอมพิวเตอร์ยังหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 อยู่ที่ -17.9% ในขณะที่รถยนต์และส่วนประกอบหดตัวต่อเนื่องอยู่ที่ -3.1% สอดคล้องกับปัญหาขาดแคลนชิปที่ยังยืดเยื้อทั่วโลก

ส่งออกไปจีนและยุโรปกลับมาขยายตัว แต่ยังมีความเสี่ยงในระยะข้างหน้า

ด้านการส่งออกรายตลาด พบว่าการส่งออกไปสหรัฐฯ (29.2%) ตะวันออกกลาง (38%) และอินเดีย (64.3%) เป็นตลาดหนุนสำคัญ ในขณะที่การส่งออกไปฮ่องกง (-22.4%) และออสเตรเลีย (-4%) เป็นตลาดจุดสำคัญ ด้านมูลค่าการนำเข้าโดยรวมของจีนขยายตัวได้เป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือนที่ 4.1% จากอานิสงส์ของการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรค แต่อาจชะลอตัวหรือหดตัวอีกครั้งจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังซบเซาและความเสี่ยงในการปิดเมืองอีกครั้ง รวมถึงภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว อาจทำให้การนำเข้าวัตถุดิบการผลิตของจีน

ชะลอตัวลง โดยในเดือนนี้การส่งออกของไทยไปจีนขยายตัวได้ 3.8% หลังจากหดตัว -7.3% ในเดือนก่อนหน้าแต่ยังถือว่าอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งการขยายตัวในเดือนนี้ส่วนหนึ่งเป็นอานิสงส์จากการทยอยเปิดเมืองของจีน ทั้งนี้หากพิจารณาถึงระดับราคาสินค้าส่งออกของไทยที่ขยายตัวราว 5% ในเดือนนี้เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ปริมาณการส่งออกไปจีนอาจลดลง

การส่งออกไปรัสเซียและยูเครนยังคงหดตัวต่อเนื่องในระดับสูงที่ -65% และ -87.2% แต่ไม่ได้มีนัยต่อเศรษฐกิจไทยมากเนื่องจากเป็นตลาดส่งออกขนาดเล็กของไทย อย่างไรก็ตาม การส่งออกไปยุโรป (EU28) ที่ได้รับผลกระทบจากสงครามโดยตรงและเป็นตลาดส่งออกสำคัญของไทยยังขยายตัวได้มากถึง 7.7% หลังจากหดตัวก่อนหน้า โดยมีสินค้าที่เป็นปัจจัยหนุนหลายประการ เช่น เครื่องคอมพิวเตอร์ รถยนต์ ไม้แปรรูป ยางพารา เป็นต้น

มูลค่าการนำเข้าขยายตัวมากกว่าการส่งออก ส่งผลให้ดุลการค้าขาดดุล

ด้านมูลค่านำเข้าในเดือนพฤษภาคมขยายตัว 24.2% จากปัจจัยทางด้านราคาเป็นหลัก โดยในเดือนนี้สินค้าเชื้อเพลิงขยายตัว 67.4% สินค้าทุนขยายตัว 4.8% สินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปขยายตัว 25.3% สินค้าอุปโภคบริโภคขยายตัว 16.6% ในขณะที่สินค้านำเข้าพาหนะและอุปกรณ์การขนส่งหดตัว -20.9% ในด้านดุลการค้า เดือนนี้ขาดดุล -1,874.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทำให้ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2022 ดุลการค้าขาดดุล -4,726.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

KKP Research เฝยวิกฤตอาหาร-พลังงานโลก

กดยาได้ชาวนาตกต่ำแทนที่จะดีขึ้น

KKP Research วิเคราะห์ว่า แม้สงครามรัสเซีย-ยูเครน จะส่งผลให้ราคาพลังงานและราคาสินค้าเกษตรปรับตัวสูงขึ้นจนเกิดวิกฤตอาหารขาดแคลนไปทั่วโลก และน่าจะเป็นโอกาสของเกษตรกรไทยในฐานะผู้ส่งออกอาหารรายสำคัญของโลก แต่ด้วยราคาปุ๋ยในตลาดโลกที่แพงขึ้นเกือบ 3 เท่า กลับเป็นแรงกดดันให้รายได้สุทธิของเกษตรกรปรับตัวดีขึ้นได้ไม่เต็มที่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มชาวนา นอกจากนี้ ราคาอาหารที่อาจเพิ่มสูงขึ้นตามต้นทุนการผลิตอย่างราคาปุ๋ยเคมีหรืออาหารสัตว์ จะกลายเป็นความเสี่ยงหลักที่ทำให้เงินเฟ้อไทยสูงมากกว่าที่คาด จากสัดส่วนอาหารสดและอาหารทุกประเภทในตะกร้าเงินเฟ้อของไทยที่สูงถึง 21% และ 38%

ต้นทุนปุ๋ยทะยาน

สำหรับภาคเกษตรไทยที่มีจำนวนมากกว่า 1 ใน 3 ของประชากรทั้งประเทศ แม้ว่าราคาสินค้าเกษตรส่วนใหญ่จะปรับขึ้นตามราคาพลังงาน ไม่ว่าจะเป็นยางพารา ปาล์มน้ำมัน อ้อย มันสำปะหลัง ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ แต่ราคาข้าวคาดว่าจะเป็นขาลงจากผลผลิตที่ดีกว่าที่คาดจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยในหลายประเทศ และจากการที่ไม่ได้เป็นสินค้าทดแทนพลังงานอย่างสินค้าเกษตรอื่น ๆ โดย KKP Research คาดว่ารายได้ของเกษตรกรโดยรวมจะปรับเพิ่มขึ้น 19.3% ในปีนี้มาอยู่ระดับ 970,000 ล้านบาท สูงสุดในรอบ 8 ปีและเป็นการเพิ่มขึ้นในสินค้าเกษตรทุกประเภท ยกเว้นชาวนาผู้ปลูกข้าวที่รายได้จะยังลดลงตามราคาข้าวที่ยังไม่ฟื้นตัวหรือสินค้าเกษตรอื่น ๆ

อย่างไรก็ดี ในด้านต้นทุนราคาปุ๋ยที่เพิ่มขึ้นจะทำให้กำไรของเกษตรกรลดลง โดยเฉพาะข้าวที่กำไรขั้นต้นของชาวนาในภาคกลางและเหนือจะเปลี่ยนจากมีกำไร 20.9% ของรายได้ทั้งหมดมาเป็นขาดทุน 1.5% ขณะที่ชาวนาในภาคตะวันออกเฉียงเหนือที่ปลูกข้าวหอมมะลิเป็นหลักจากที่ขาดทุนอยู่แล้ว 27.5% ของรายได้ทั้งหมด จะยังขาดทุนเพิ่มขึ้นเป็น 63.6% เนื่องจากผลผลิตต่อไร่ที่ต่ำกว่าข้าวเจ้ามากกว่า 2 เท่า แต่มีราคาที่สูงกว่าข้าวเจ้าเพียง 1.5 เท่า

นอกจากนี้ ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ แม้ว่าราคาจะปรับเพิ่มขึ้น แต่ไม่เพียงพอจะชดเชยต้นทุนปุ๋ยที่เพิ่มขึ้นได้ โดยกำไรขั้นต้นของข้าวโพดเลี้ยงสัตว์จะลดลงจาก 16.6% ของรายได้รวม เป็น 8.3% ขณะที่สินค้าเกษตรอื่น ๆ อย่างปาล์มน้ำมัน อ้อย มันสำปะหลัง และยางพารา แม้ว่าราคาปุ๋ยที่เพิ่มขึ้นจะทำให้ต้นทุนการเพาะปลูกโดยรวมเพิ่มขึ้น แต่ราคาน้ำมันที่เพิ่มได้ดิ่งให้ราคาของสินค้าเกษตรเหล่านี้ปรับตัวดีขึ้นใกล้เคียงหรือมากกว่า ทำให้สามารถชดเชยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้เพียงพอ

3 ความเปราะบางของชาวนาไทย

KKP Research วิเคราะห์ถึงสาเหตุที่ทำให้ชาวนามีความเปราะบางกว่าเกษตรกรกลุ่มอื่น ๆ

ว่าเกิดจาก

1) ประสิทธิภาพการผลิตที่ต่ำกว่าสินค้าเกษตรอื่น ๆ โดยหากเทียบกับค่าเฉลี่ยของประเทศในเอเชียในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา ข้าวไทยมีผลผลิตต่อไร่ต่ำกว่าเอเชียถึง 32% ขณะที่สินค้าเกษตรอื่น ๆ ไทยมีผลผลิตต่อไร่สูงกว่าหรือเท่ากับเอเชีย เช่น ปาล์มน้ำมัน ไทยมีผลผลิตต่อไร่สูงกว่า 21% หรือมันสำปะหลังที่สูงกว่า 6% เป็นต้น 2) มีการใช้พื้นที่เพาะปลูกไม่เหมาะสมมากที่สุด โดยข้าวเป็นสินค้าเกษตรที่มีการเพาะปลูกเกือบทุกจังหวัดในประเทศ แต่มีถึง 10 จังหวัด หรือ 13%

ของจังหวัดที่ทั้งหมดที่มีผลผลิตต่อไร่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของประเทศ แต่มีพื้นที่เพาะปลูกสูงกว่าค่าเฉลี่ยของประเทศ ขณะที่สินค้าอื่น ๆ จะมีการเพาะปลูกในบางจังหวัดเท่านั้นและมีการเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกที่สัมพันธ์กับผลผลิตต่อไร่ที่เพิ่มขึ้นในแต่ละจังหวัด 3) ไม่สามารถแข่งขันกับข้าวประเทศอื่นได้จากราคาที่ต่ำกว่า โดยสัดส่วนการส่งออกข้าวในตลาดโลกของไทยลดลงจาก 25% ของมูลค่าส่งออกข้าวทั่วโลกในช่วงปี 2002 - 2010 เหลือเพียง 14% ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา และหากเทียบเฉพาะในอาเซียนก็ลดลงจาก 70% เหลือเพียง 47% เท่านั้น โดยราคาของข้าวหอมมะลิไทยในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาแพงกว่าข้าวหอมมะลิของเวียดนามและกัมพูชาประมาณ 50% และ 19% ตามลำดับ ส่วนข้าวเจ้าธรรมดาแพงกว่าเวียดนาม อินเดีย และปากีสถาน ประมาณ 10% 15% และ 18% ตามลำดับ

3 แนวทางเสริมแกร่งเกษตรกร

KKP Research ประเมินว่าต้นทุนสินค้าเกษตรที่สูงขึ้นมหาศาลนอกจากจะสร้างปัญหาเศรษฐกิจในภาพรวมอย่างปัญหาเงินเฟ้อแล้ว ยังทำให้สถานการณ์ความเป็นอยู่ของเกษตรกรแย่ลงมากและซ้ำเติมปัญหาหนี้ในภาคเกษตรที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งในระยะยาวอาจจะส่งผลกระทบต่อความมั่นคงทางอาหารของไทยได้ ซึ่งต้องได้รับการแก้ไขและดูแลจากภาครัฐใน 3 ประเด็น

1) การจัดสรรพื้นที่เพาะปลูกให้เหมาะสมกับพืชแต่ละชนิด หรือ Zoning โดยเฉพาะข้าวและอ้อย

ที่ยังใช้พื้นที่ไม่เหมาะสมคือเพาะปลูกในพื้นที่ที่ให้ผลผลิตต่ำ ขณะเดียวกันสำหรับสินค้าเกษตรอื่น ๆ ยังพบหลายจังหวัดมีการใช้พื้นที่เพาะปลูกน้อยเกินไป แม้ว่าจะให้ผลผลิตสูงก็ตาม

2) การพัฒนาระบบชลประทาน เพื่อเพิ่มผลผลิตต่อไร่ของภาคเกษตร โดยเฉพาะข้าวที่จากพื้นที่ปลูกทั้งหมดในปัจจุบัน 59 ล้านไร่ กลับมีถึง 74.3% หรือ 44.5 ล้านไร่ที่อยู่นอกเขตชลประทาน และคิดเป็นผลผลิตต่อไร่ 65% ของปริมาณข้าวทั้งหมด และเมื่อคิดเป็นผลผลิตต่อไร่ การปลูกข้าวในเขตชลประทานจะให้ผลผลิตต่อไร่สูงกว่านอกเขตชลประทานเกือบ 60% โดยเฉพาะในภาคกลางที่จะเพิ่มผลผลิตต่อไร่ได้ถึง 51%

3) การวิจัยพัฒนาพันธุ์พืชที่ให้ผลผลิตที่สูงขึ้น มีความทนทานต่อสภาพอากาศที่กำลังเปลี่ยนแปลงไป รวมไปถึงตรงกับความต้องการของตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปในปัจจุบัน นอกจากนี้ การส่งเสริมให้มีตลาดประกันวินาศภัยในภาคเกษตรจะช่วยให้เกษตรกรมีความยืดหยุ่นต่อปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้มากขึ้น

รับมือวิกฤตอาหาร

KKP Research มองว่าแม้ในปัจจุบันประเด็นเรื่องวิกฤตอาหารในไทยอาจจะยังไม่น่ากังวลเหมือนหลายประเทศในโลก แต่ในระยะยาวจากความเปราะบางของภาคเกษตรไทยที่สะท้อนออกมาจากวิกฤตราคาปุ๋ยครั้งนี้ ทำให้ไทยจำเป็นต้องวางแผน พัฒนาและลงทุน เพื่อเตรียมรับมือ โดยจากข้อมูล Global Food Security Index ของ The Economist พบว่าประเทศไทยอยู่ในลำดับที่ 51 จากทั้งหมด 113 ประเทศ โดยไทยมีคะแนนที่ดีในมิติราคาอาหารที่เข้าถึงได้ (Affordability) แต่ในมิติความพร้อมของอาหาร (Availability) มิติคุณภาพและความปลอดภัย (Quality and Safety) และมิติทรัพยากรธรรมชาติและความยืดหยุ่น (Natural Resources & Resilience) ยังได้คะแนนไม่มากนักสะท้อนให้เห็นว่าในภาคการเกษตรเองยังสามารถพัฒนาให้มีประสิทธิภาพและคุณภาพที่สูงขึ้นได้อีกมาก

กูรูทิสโก้ เซียร์ชื่อ “เฮลธ์แคร์” สู่เศรษฐกิจถดถอย

ไบโอเทค-ดิจิทัล เฮลธ์แคร์โตสูงสุด 27.7% ต่อปี

**ธนาคารทิสโก้ชี้สหรัฐฯ จ่อเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย แนะนำโยกเงินจากหุ้นกลุ่มพลังงาน
เข้าซื้อหุ้นธุรกิจไบโอเทคโนโลยี และดิจิทัลเฮลธ์แคร์ หลังพบช่วง 8 ปีข้างหน้า
มีโอกาสขยายตัวสูงสุด 27.7% ต่อปี**

นายณัฐฤติ เหล่าทวิทรัพย์ ผู้อำนวยการอาวุโสที่ปรึกษาการลงทุนทิสโก้เวลธ์ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ตัวเลขดัชนีชี้วัดทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ หลายดัชนีกำลังบ่งชี้ความเสี่ยงที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะถดถอย (Recession) สูงขึ้น หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่สูงถึง 0.75% มากสุดตั้งแต่ปี 2537 ในการประชุมเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา และส่งสัญญาณปรับดอกเบี้ยขึ้นต่อเนื่องอีก 1.75% สู่ระดับ 3.25 - 3.50% ณ สิ้นปีนี้ โดยการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่เร็ว จะทำให้สภาวะการเงิน (Financial Conditions) ตึงตัวขึ้นมาก และส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดการเงินลดลง

นอกจากนี้ ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ เดือนมิถุนายนได้ปรับตัวร่วงลงแตะ 98.7 จุด ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2556 ทำให้เริ่มเห็นภาคธุรกิจปรับลดแรงงานให้สอดคล้องความต้องการสินค้า ในอนาคตที่เริ่มลดลง จึงยิ่งตอกย้ำโอกาสเกิดเศรษฐกิจถดถอยในระยะข้างหน้า โดย Bloomberg Economics คาดว่า เศรษฐกิจจะเกิด Recession ในช่วง 2 ปีข้างหน้า เพิ่มขึ้นเป็น 98% จาก 30% ในช่วงก่อนการประชุม Fed เดือนมิถุนายนที่ผ่านมา

นายณัฐฤติกล่าวอีกว่า หากเศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะถดถอยตามที่คาด กำไรต่อหุ้น (EPS) ของดัชนี S&P 500 อาจหดตัวถึง -25.5% โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มที่ผลประกอบการผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจ เช่น กลุ่มพลังงานที่ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากอุปสงค์ที่หดตัว ทำให้ผลกำไรของกลุ่มนี้จึงลดลงมากกว่ากลุ่มอื่น ๆ ทั้งนี้ ข้อมูลจากบลูมเบิร์กพบว่า ค่าเฉลี่ยในช่วงวิกฤต 4 ครั้งหลังสุด ได้แก่ วิกฤตฟอง

สบู่ดอทคอม หรือ "Dot-com Bubble" วิกฤตสินเชื่อซับไพรม์ (Subprime Mortgage Crisis) วิกฤตน้ำมัน (Oil Crash) และ COVID-19 กำไรหุ้นกลุ่มพลังงานลดลงสูงถึง -75.5%

ขณะที่กลุ่มที่เติบโตสวนทางอย่างชัดเจน คือ กลุ่มเฮลธ์แคร์ (Healthcare) โดยข้อมูลในอดีตพบว่า ผลกำไรของกลุ่ม Healthcare ยังคงเติบโตได้ดี และในระยะยาวยังเติบโตได้อย่างต่อเนื่องในอัตราที่สูงกว่าภาพรวมของดัชนี S&P 500 โดยเมื่อเปรียบเทียบข้อมูลจากบลูมเบิร์กพบว่า ในช่วง 30 ปีมานี้ บริษัทจดทะเบียน S&P 500 มีอัตราการเติบโตของกำไร 6.9% ต่อปี ในขณะที่อัตรากลุ่ม Healthcare มีอัตราการเติบโตของกำไรเฉลี่ยอยู่ที่ 10.2% ต่อปี

โดยธุรกิจไบโอเทคโนโลยี และ Digital Healthcare มีความโดดเด่นอย่างมาก เห็นได้จากการที่ Grand View Research ซึ่งคาดการณ์ว่าตลาดของไบโอเทค (Biotechnology) ในช่วงปี 2565 - 2573 จะมีอัตราการเติบโต (CAGR) อยู่ที่ 13.9% และ Digital Healthcare จะมีอัตราการเติบโต (CAGR) อยู่ที่ 27.7% ต่อปี

ดังนั้น จากข้อมูลข้างต้นธนาคารทิสโก้จึงแนะนำให้นักลงทุนขายหุ้นกลุ่มพลังงาน และหุ้นที่ผลประกอบการผันผวนไปตามภาวะเศรษฐกิจ และโยกเงินมาซื้อหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ที่กำไรมีโอกาสเติบโตดีแม้จะเกิดวิกฤตเศรษฐกิจถดถอย อีกทั้งผลประกอบการของหุ้นกลุ่มนี้มีโอกาสเติบโตอีกมากจากกระแสเมกะเทรนด์สังคมผู้สูงอายุที่เกิดขึ้นทั่วโลก

อีกทั้งผลิตภัณฑ์ด้าน Healthcare เป็นหนึ่งในสินค้าจำเป็นต่อการดำรงชีวิต อาทิ ยาสามัญประจำบ้าน วัคซีนป้องกันโรค หรือยารักษาโรคร้ายแรง อย่างโรคมะเร็งที่มีผู้ป่วยเพิ่มมากขึ้นทุก ๆ ปี และนวัตกรรมทางการแพทย์ด้าน Biotechnology กับ Digital Healthcare ที่ก้าวหน้าในปัจจุบันก็ทำให้ธุรกิจกลุ่มนี้จะมีอำนาจต่อรองต่อผู้บริโภค หรือ Bargaining Power of Buyers ค่อนข้างสูง และผู้บริโภคไม่สามารถหยุดการเจ็บป่วยได้

ทั้งนี้ ศูนย์บริการเมดิแคร์และเมดิเคด (Centers for Medicare & Medicaid Services) ของสหรัฐฯ ยังคาดการณ์ว่า สัดส่วนการใช้จ่ายทางด้านเฮลธ์แคร์ของสหรัฐฯ จะยังคงอยู่ในระดับสูงที่ประมาณ 19.6% ของ GDP ไปจนถึงปี 2573 และคาดว่าในปี 2571 การใช้จ่ายทางด้านเฮลธ์แคร์จะมีมูลค่าสูงถึง 6.7 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นแรงผลักดันให้ธุรกิจกลุ่มนี้มีการเติบโตและเกิดการควบรวมกิจการ (M&A) เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะบริษัทที่มีขนาดกลาง-เล็ก ที่มีสิทธิบัตรยาที่ได้รับการอนุมัติจาก องค์การอาหารและยาสหรัฐฯ (FDA) เป็นที่หมายตาจากบริษัทขนาดใหญ่และเป็นส่วนผลักดันให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นแบบก้าวกระโดด เช่น บริษัท Pfizer ผู้ผลิตยา Biotech ข้ามชาติยักษ์ใหญ่ที่เพิ่งประกาศซื้อกิจการของบริษัท Biohaven ผู้คิดค้นนวัตกรรมยาที่ใช้ในการรักษาและป้องกันโรคไมเกรนอย่างยา Nurtec ODT ด้วยจำนวนเงินสดกว่า 11,600 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลให้ราคาหุ้นของ Biohaven พุ่งขึ้นถึง 70% ในวันที่มีการประกาศอนุมัติข้อตกลงดังกล่าว



ThaiBMA เผยH1/65 เอกชนออกหุ้นกู้ 660,121 ล้านบาท

คิดเป็น 64% ของมูลค่าการออกทั้งปี 64 หรือ
เพิ่มขึ้น 27% จากช่วงเดียวกันปีที่แล้ว

การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐ และอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดช่วงไตรมาส 2 ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่น 10 ปี (Bond Yield) ปรับสูงขึ้นกว่า 100 bps. ซึ่งส่งผลกระทบต่อต้นทุนการออกตราสารหนี้ของทั้งภาครัฐและเอกชน อย่างไรก็ตาม มูลค่าการออกตราสารหนี้ภาคเอกชนในช่วงครึ่งปีที่ผ่านมายังเพิ่มขึ้นถึง 27% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงการเร่งระดมทุนของผู้ประกอบการเอกชนเพื่อล็อกต้นทุนการเงินจากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยจะขยับสูงขึ้นไปอีกในช่วงครึ่งหลังของปี

การออกตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว (หุ้นกู้) ในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 มีมูลค่า 660,121 ล้านบาทคิดเป็น 64% ของมูลค่าการออกทั้งปี 2564 หรือเป็นการออกเพิ่มขึ้น 27% จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว โดยมูลค่าการออกหุ้นกู้ในทุกกลุ่มอันดับเครดิตเพิ่มมากขึ้น และมีอายุเฉลี่ยยาวขึ้นจาก 4.7 ปี เป็น 5.1 ปี และพบว่าหุ้นกู้รุ่นอายุตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไปมีการออกเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 6 เดือนแรกปีนี้ โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการออกสูงสุด 3 ลำดับแรกในครึ่งปีแรก ได้แก่ กลุ่มพลังงาน (24%) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ (15%) และกลุ่มปิโตร (13%) ทั้งนี้ จำนวนผู้ออกหุ้นกู้รายใหม่ (newcomer) เพิ่มขึ้นถึง 14 บริษัทจาก 7 บริษัทในครึ่งแรกปีที่แล้ว

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Government bond yield curve) ปรับตัวสูงขึ้นทุกรุ่นอายุ สอดคล้องกับทิศทางการพุ่งขึ้นของ Bond yield สหรัฐฯ จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ประกอบกับแรงกดดันจากเงินเฟ้อของไทยที่เพิ่มขึ้นมากในช่วงไตรมาสสอง ณ สิ้นเดือนมิ.ย. 2565 Bond yield ไทยรุ่นอายุ 2 ปี เท่ากับ 1.75% และ รุ่นอายุ 10 ปี เท่ากับ 2.90% เป็นการปรับตัวสูงขึ้น 110 bps. และ 100 bps. ตามลำดับจากสิ้นปีที่แล้ว

ส่วนดัชนีความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit spread) ในช่วงครึ่งปีแรกของหุ้นกู้อายุ 5 ปี กลุ่มอันดับเครดิต AA และ AAA มีการปรับตัวสูงขึ้น ส่วนอันดับเครดิตต่ำกว่า AA มีการปรับตัวลดลง แต่จากการปรับขึ้นอย่างรวดเร็วของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงไตรมาสสอง ส่งผลให้การออกหุ้นกู้มีต้นทุนที่สูงขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมา และสูงกว่าระดับก่อนเกิดโควิด โดยหุ้นกู้อายุ 5 ปี กลุ่มอันดับเครดิต AAA, AA, A, BBB+ และ BBB มีต้นทุนดอกเบี้ยโดยเฉลี่ย ณ สิ้นเดือน มิ.ย. 2565 ที่ 3.09%, 3.37%, 3.61%, 4.89% และ 5.35% ตามลำดับ

กระแสเงินลงทุนจากต่างประเทศ (Fund flow) ในช่วง 2 เดือนแรกของปี นักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อตราสารหนี้ไทยอย่างต่อเนื่อง แต่พลิกกลับเป็นขายสุทธิหลังการเกิดสงครามรัสเซีย-ยูเครน ก่อนที่จะเริ่มทยอยกลับเข้าซื้อ

ในเดือนเมษายนถึงพฤษภาคม อย่างไรก็ตาม นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นการขายสุทธิอีกครั้งในเดือนมิถุนายนภายหลังการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายถึง 0.75% ของธนาคารกลางสหรัฐฯ ทำให้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2565 กระแสเงินลงทุนต่างชาติลดลงสุทธิ 5,175 ล้านบาท โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 นักลงทุนต่างชาติมียอดถือครองตราสารหนี้ไทยเท่ากับ 1.03 ล้านล้านบาท คิดเป็น 7% ของมูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทย โดยมีอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ถือครอง 8.4 ปี

ทั้งนี้ ดร.สมจินต์ ศรไพศาล กรรมการผู้จัดการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) กล่าวว่า ด้วยมูลค่าการออกหุ้นกู้ระยะยาวในครึ่งปีแรกแล้วกว่า 6 แสนล้านบาท ประกอบกับส่วนที่จะออกเพื่อทดแทนรุ่นที่ครบกำหนดไถ่ถอนในครึ่งหลังของปี ทำให้คาดว่ามูลค่าการออกหุ้นกู้ระยะยาวในปีนี้จะทะลุ 1 ล้านล้านบาทได้เป็นปีที่สาม โดยมีโอกาสทำสถิติการออกสูงสุดใหม่หากเศรษฐกิจไทยมีทิศทางการฟื้นตัวที่ต่อเนื่อง

ในโอกาสนี้ ดร. สมจินต์ ศรไพศาลได้เปิดเผยถึงทิศทางการดำเนินงานของสมาคมในระยะ 2 ปีแรก (2565-2566) ของการเข้ารับตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการว่า จะอยู่ภายใต้แนวคิด “เสริมสร้าง ยกกระดับ ขับเคลื่อน” ได้แก่ การเสริมสร้างความแข็งแกร่งของผู้ร่วมตลาด ยกกระดับสู่ความเป็นเลิศในการพัฒนาบริการข้อมูลอย่างครบวงจรของสมาคม และขับเคลื่อนด้านความรู้และการศึกษาของผู้ร่วมตลาด รวมถึงส่งเสริมด้าน ESG เพื่อมุ่งไปสู่ความเติบโตอย่างยั่งยืนของตลาดตราสารหนี้ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. เสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับผู้ร่วมตลาด (Empowerment) ผ่านการนำเทคโนโลยีมาผสมผสานกับองค์ความรู้ของสมาคม ต่อยอดเป็นนวัตกรรมที่ช่วยให้ผู้ร่วมตลาดมีเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพในการลงทุนและระดมทุน ตอบสนองความต้องการของผู้ร่วมตลาด เช่น

1) MeBond Mobile application สำหรับนักลงทุนบุคคลในการติดตามข้อมูลลงทุนในตราสาร

หนี้ บันทึกรวบรวม ติดตามการรับรายได้ ดอกเบี้ย วันครบกำหนด ข้อมูลตราสารหนี้ ออกใหม่ และข่าวสารของตลาดตราสารหนี้ได้อย่างสะดวกรวดเร็ว

2) E-Book Building platform สำหรับผู้จัดทำตราสารหนี้ ในการสำรวจความต้องการซื้อตราสารหนี้ทางอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมอย่างมีประสิทธิภาพ

3) Smart Funding Solution สำหรับผู้ออกตราสารหนี้ใช้ในการบริหารจัดการการชำระดอกเบี้ยและเงินต้น วิเคราะห์ต้นทุนได้อย่างเหมาะสม นอกจากนี้ สมาคมจะจัดเวที (Market Dialogue) รับฟังความคิดเห็นของผู้ร่วมตลาด (ผู้ออกตราสารหนี้ ผู้จัดจำหน่าย ผู้ค้าตราสารหนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ลงทุน) เพื่อร่วมกันพัฒนาเครื่องมือใหม่ๆ ที่จะช่วยในการลงทุน และสร้างมาตรฐานการปฏิบัติในตลาดที่เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง

2. ยกกระดับสู่ความเป็นเลิศในการเป็นศูนย์ข้อมูลตราสารหนี้ไทย (Excellence) โดยพัฒนาศักยภาพในการเป็นศูนย์ข้อมูลตราสารหนี้อย่างครบวงจร ได้แก่ ข้อมูลตราสารหนี้ที่ครอบคลุมผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกตราสารหนี้ที่มีประสิทธิภาพเพื่อการตัดสินใจของนักลงทุน ข้อมูลราคาตราสารหนี้อ้างอิง (MTM) ที่ครอบคลุม และเชื่อถือได้ และจะดำเนินการพัฒนาข้อมูล/เครื่องมือเพื่อวิเคราะห์การลงทุนอย่างต่อเนื่อง

3. ขับเคลื่อนตลาดตราสารหนี้สู่การพัฒนาอย่างยั่งยืน (Education) ผ่านการเผยแพร่ความรู้แก่ผู้ร่วมตลาดทุกกลุ่ม ทั้งนักลงทุนทั่วไป และผู้ประกอบการวิชาชีพในตลาดทุน โดยการพัฒนาช่องทางเรียนรู้ออนไลน์ (E-Learning Platform) ช่องทางโซเชียลมีเดีย การจัดอบรมสัมมนาในหลักสูตรใหม่ๆ เพื่อพัฒนาศักยภาพของบุคลากรผู้ประกอบการวิชาชีพในตลาดตราสารหนี้ การจัดทำบทความวิจัยในประเด็นที่นำไปสู่การพัฒนาตลาด นอกจากนี้สมาคมจะส่งเสริมความรู้ด้าน ESG และสนับสนุนให้มีการออกตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (ESG bond) เพื่อนำไปสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืนของตลาดตราสารหนี้

กล้วยหอม กับ กูรู

เว็บไซต์โลกการเงิน



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



“วิจิตร อารยะพิศิษฐ์”
นักกลยุทธ์การลงทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย)

“เปติมภพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

“อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์”
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.เมย์แบงก์ : SCCC

คงแนะนำซื้อ ประเมินราคาเป้าหมาย 200 บาท

Siam City Cement (SCCC) ผลประกอบการ 2Q65 จะประคองตัว Results Preview

หุ้นมีมูลค่าถูก P/E11.3 เท่า EV/EBITDA
7.4 เท่า คงแนะนำ ซื้อ

กำไรปกติ 2Q65 คาดประคองตัว 985 ล้านบาท (-36%QoQ, +27%YoY) เติบโตจากปีก่อนจากราคาขายปูนซีเมนต์ที่ปรับขึ้น แนวโน้มปี2565คาดจะประคองตัวได้จากการปรับราคาขายขึ้นและเพิ่มประสิทธิภาพลดต้นทุน ท่ามกลางต้นทุนพลังงานที่ปรับขึ้น SCCC มีฐานะการเงินแข็งแกร่งหนี้สุทธิต่อทุนต่ำ 0.4 เท่า มีกระแสเงินสด EBITDA สูง 8.4 พันล้านบาท ราคาซื้อขาย P/E ต่ำ 11.3 เท่า EV/EBITDA 7.4 เท่า P/BV 1.2 เท่า และ อัตราเงินปันผลตอบแทน 5.3% เราประเมินราคาเป้าหมายบนฐานค่าเฉลี่ย 10 ปี Forward P/E - 0.5SD = 15x ได้เท่ากับ 200 บาท เราคงแนะนำ ซื้อ

คาดผลประกอบการ2Q65จะประคองตัว

SCCC จะประกาศงบ2Q65ในวันที่ 26 ก.ค. นี้ เราประเมินกำไรปกติ 985 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 27%YoY ในขณะที่ลดลงจากไตรมาสก่อน 36%QoQ แต่ถ้ามรวมขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนคาด 185 ล้านบาท จากการอ่อนค่าเงินประเทศศรีลังกา จะมีกำไรสุทธิเท่ากับ 800 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อน แต่ลดลงจากปีก่อน 46% ซึ่งปีก่อนมีรายการทางภาษีบวกกลับ 690 ล้านบาท ยอดขายคาด 10,955 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 9%YoY หลักๆมาจากราคาขายที่ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ลดลงจากไตรมาสก่อน 13%QoQ จากผลของฤดูกาล อัตรากำไรขั้นต้นคาด 30.3% ดีขึ้นจากปีก่อน 28.6% จากราคาขายที่ปรับขึ้น ชดเชยต้นทุนถ่านหินที่ปรับขึ้น แต่ลดลงจากไตรมาสก่อน 31.4% ซึ่งเป็นช่วงไฮซีซั่น

ปี2565คาดกำไรปกติประคองตัว แม้กำไรสุทธิจะติดลบสูง

ปี 2565 SCCC ได้เผชิญกับอุปสรรคต้นทุนพลังงานที่ปรับขึ้น โดยเฉพาะถ่านหิน ดังนั้น SCCC พยายามปรับราคาขายขึ้นเฉลี่ยประมาณ 6-7 เหรียญ/ตัน หรือประมาณ 200 บาท/ตัน เพื่อรักษาอัตรากำไรขั้นต้น โดย SCCC มีการล็อกถ่านหินรองรับประมาณ 70-80% ที่จะใช้ทั้งปี รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพลดต้นทุน และใช้เชื้อเพลิงทดแทนมากขึ้น เราประเมินอัตรากำไรขั้นต้นปีนี้จะปรับลดลงไม่มาก 29.8% เทียบกับปีก่อน 30.6% ในกรณีที่ยอดขายคาดจะได้แรงหนุนจากราคาขายที่ปรับขึ้นประมาณ 8-10% ทำให้ออดขายปีนี้คาดจะเท่ากับ 46,176 ล้านบาท เติบโต 10.8% โดยมีกำไรปกติ 3,970 ล้านบาท เติบโตเล็กน้อย 5%YoY แต่ผลของการขาดทุนในอัตราแลกเปลี่ยนในครึ่งปีแรกประมาณ 800-900 ล้านบาท จะทำให้มีกำไรสุทธิ 3,241 ล้านบาท ลดลง 24%YoY

อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์มีศักยภาพจะเติบโตตามการลงทุนรวม

ธนาคารแห่งประเทศไทยประเมินการลงทุนของภาครัฐบาล/เอกชน ปี 2565 จะเติบโต 4.2%/4.7% ปี2566 จะเติบโต 4.4%/4.8% สำหรับประเทศไทยเวียดนาม Maybank Research ประเมินการลงทุนรวม ปี 2565/66 จะเติบโต 8.5%/8.5% คาดจะช่วยหนุนให้ยอดขายของ SCCC ในไทยและเวียดนามมีศักยภาพจะเติบโตในอนาคต

Surachai Pramualcharoenkit
surachai.p@maybank.com
(66) 2658 6300 ext 1470

บล.เมย์แบงก์ : Thailand Banks

คงมุมมอง บวก หุ่นเด่น KBANK, KTB & KKP

Thailand Banks

คาดการณ์ 2Q65 โตแกร่ง YoY

คงมุมมอง บวก หุ่นเด่น KBANK, KTB & KKP

เราคาดว่าหุ้นกลุ่มธนาคารจะ outperform ดัชนี SET ในปี 2565 จากผลประกอบการที่ดีขึ้น เราเชื่อว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กลับมาได้ทยอยเพิ่มรายได้ของครัวเรือนและน่าจะชดเชยผลกระทบจากเงินเฟ้อที่สูงจากราคาน้ำมันและราคาอาหารได้ Top Picks ยังคงเป็น KBANK, KTB และ KKP โดยคาดว่า KBANK และ KTB จะได้รับประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นและเห็นศักยภาพในการปลดล็อกมูลค่าในบริษัทย่อยของ KBANK เรายังชอบ KKP ที่มีการเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่ง คุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้น และ valuation ที่น่าสนใจ

คาดการณ์ 2Q65 โต 17% YoY

เราคาดว่าธนาคารทั้ง 7 แห่งที่เราวิเคราะห์จะรายงานผลประกอบการ 2Q65 รวมกันที่ 4.17 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 17% YoY (จาก NII ที่สูงขึ้นและต้นทุนสินเชื่อที่ลดลง) แต่ลดลง 6% QoQ (เนื่องจาก opex และต้นทุนสินเชื่อที่สูงขึ้น) KKP มีแนวโน้มที่ EPS จะเติบโตแข็งแกร่งที่สุดที่ 30% YoY จากสินเชื่อและ NII ที่โตแรง ขณะที่ต้นทุนสินเชื่อลดลง ทั้งนี้ สินเชื่อโดยรวมมีแนวโน้มเติบโต QoQ นำโดย KKP และ KBANK ขณะที่ NIM มีแนวโน้มทรงตัว QoQ ส่วน Non-NII คาดว่าจะลดลง 10% YoY เนื่องจากผลกระทบจากฐานที่สูงของค่าธรรมเนียมตลาดทุน ในแง่บวก PPOP มีแนวโน้มทรงตัว YoY และ QoQ ใน 2Q65 นำโดย KKP และ TTB

NPLs มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่ต้นทุนสินเชื่อคาดว่าจะลดลง

เราคาดว่าอัตราส่วน NPL ของกลุ่มธนาคารจะเพิ่มขึ้น 6bps QoQ เป็น 4.06% ในไตรมาส 2/65 เนื่องจากสินเชื่อในโครงการบรรเทาหนี้บางส่วนกลายเป็น NPLs อย่างไรก็ตาม คาดว่าต้นทุนสินเชื่อจะลดลง 126bps ใน 2Q65 จาก 161bps ใน 2Q64 ทั้งนี้ เราไม่ค่อยกังวลประเด็นคุณภาพสินทรัพย์มากนัก เนื่องจากธนาคารไทยมี NPL coverage สูงถึง 167% โดยเฉลี่ย ณ สิ้น 1Q65 เนื่องจากนโยบายการกันสำรองล่วงหน้าในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา เราประเมินว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะมีแรงกระตุ้นในไตรมาส 4/65 โดยการยกเลิกการจำกัดการจ่ายเงินปันผลของธนาคารและกำหนดให้ต้องชำระค่าธรรมเนียม FIDF ปกติที่ 46bps ในปีหน้าตอกย้ำมุมมองของเราว่าธนาคารแห่งประเทศไทยเห็นแนวโน้มเศรษฐกิจที่ดีขึ้น และธนาคารทุกแห่งมีสินทรัพย์คุณภาพในเกณฑ์ดี

ไม่กังวลประเด็นคุณภาพสินทรัพย์ เนื่องจากธนาคารไทยยังแกร่ง

เราคาดว่ากำไรของกลุ่มธนาคารจะเติบโต 14% YoY ในปีนี้จากต้นทุนสินเชื่อที่ลดลง นักลงทุนจะเน้นที่คุณภาพสินทรัพย์ในไตรมาส 2/65 เนื่องจากสินเชื่อบางส่วนจะออกจากโครงการบรรเทาหนี้ เราเชื่อว่า NPLs จะเพิ่มขึ้นทีละน้อยและคาดว่าจะไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างรุนแรงเนื่องจากธนาคารสามารถบริหาร NPL ได้เมื่อเวลาผ่านไป เรามองว่าธนาคารขนาดใหญ่ของไทยยังคงแข็งแกร่ง เนื่องจากสามารถปลดล็อกมูลค่าจากบริษัทย่อยได้เช่น ธุรกิจสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน การบริหารสินทรัพย์ ประกันชีวิต และธุรกิจหลักทรัพย์ในระยะยาว

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : ADVANC

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 250.00 บาท

Company Update

ADVANC คำแนะนำ: ซื้อ

ราคาปิด 200.00 บาท ราคาพื้นฐาน 250.00 บาท

ซื้อ TTTB ขึ้นเป็นเบอร์ 2 เน็ตบ้านทันที

- บริษัทได้ตัดสินใจเข้าซื้อ (Acquiring) หุ้น TTTBB ซึ่งเป็นอันดับ 2 ของตลาดอินเทอร์เน็ตบ้าน ประเภท broadband ในสัดส่วนเกือบ 100% อีกทั้งได้วางแผนซื้อกองทุนฯ JASIF โดยเข้าไปถือในสัดส่วน 19% สรุปคือ สำหรับดีสนี้จะได้มีเงินลงทุนที่ใช้ไปทั้งสิ้นราว 32.4 พันล้านบาททีเดียว

- สำหรับแผนการจัดหาเงินทุน จะมาจากการก่อหนี้เพิ่ม (debt financing) สำหรับสัดส่วน net debt/EBITDA จะเพิ่มขึ้นเป็น 2.5x หลังรายการซื้อหุ้นครั้งนี้สำเร็จ

- ข้อดีสำหรับการซื้อหุ้นครั้งนี้คือ บริษัทจะ

มีส่วนครองตลาดในธุรกิจ อินเทอร์เน็ตบ้าน ประเภท broadband ในสัดส่วนมากถึง 35% ถือว่าเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด ถือเป็นอันดับ 2 ในอุตสาหกรรม และหากเทียบกับอันดับหนึ่งคือ TRUEซึ่งมีส่วนครองตลาดอยู่ที่ระดับ 38%

- คงคำแนะนำ ซื้อ สำหรับ ADVANC ด้วยราคาพื้นฐาน 250.00 บาท ซึ่งประเมินด้วยวิธี DCF ราคาปิดมีส่วนเพิ่มได้อีกที่ 25% ด้านคาดการณ์อัตราผลตอบแทนเงินปันผลปีนี้อยู่ในเกณฑ์น่าพอใจที่ 3.8% ทั้งนี้เรายังไม่ได้นำผลดีจากดีสนี้เข้าไว้ในประมาณการ แต่รอให้ขั้นตอนการซื้อมีความคืบหน้าตามแผนเสียก่อน เพื่อที่จะได้รับข้อมูลเพิ่มเติม

นักวิเคราะห์ : จันทร์เพ็ญ ศิริรัตนกุล :
chanpens@th.dbs.com : Tel. 02 857 7824



บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : BH

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 190 บาท

BH คำแนะนำซื้อ

ราคาปิด 181 บาท ราคาพื้นฐาน 190 บาท

คนไทยและต่างชาติฟื้นตัวดี...คาดกำไรปี 22F โตกว่าเท่าตัว

- BH คาดว่าคนไทยต่างชาติจะฟื้นตัวดีหลังโควิดคลี่คลาย โดยเฉพาะคนไทยจากตะวันออกกลางและ CLMV โดยราคาน้ำมันที่เพิ่มเป็นทำให้คนไทยตะวันออกกลางมีโอกาสเข้ามาที่ร.พ.มากขึ้น ทั้งนี้คนไทยตะวันออกกลางโดยหลักมาจาก UAE, คูเวต, กาตาร์, บาร์เรน และโอมาน ส่วนคนไทย CLMV ส่วนใหญ่มาจากเมียนมา, กัมพูชา และบังคลาเทศสำหรับที่จะขยายต่อไปคือ คนไทยจากเวียดนาม และซาอุดีอาระเบีย

- ทำไม? คนไทยตะวันออกกลางเลือก BH จุดสาคัญคือ คุณภาพของการให้บริการทางการแพทย์ แพทย์ที่มีความสามารถและประสบการณ์สูง สิ่งแวดล้อมในร.พ.ระดับ 6 ดาว และอัตราค่าบริการที่สมเหตุผล ซึ่งทางร.พ.ต้องใช้เวลาในการสร้างความเชื่อมั่นให้กับคนไทย รวมถึงมี Referral offices ที่ช่วยแนะนำแพทย์และร.พ.ให้กับคนไทยด้วย

- ผลกระทบจากรวมภูมิต่อรายได้ 2Q22F ผู้บริหารมีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2Q22F และกล่าวว่ารวมภูมามีผลกระทบจำกัด เพราะ Pent-up demand แข็งแกร่ง และมาร์จินดีขึ้นจากรายได้ที่เพิ่ม รวมถึง Economy of scale

- ผู้บริหารประเมินว่าคนไทยจะเพิ่มขึ้น ทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยเฉพาะที่เข้ามาทำทริทเมนต์ในโรง

ซ้อนเช่น Oncology และ Cardiology เป็นต้น รวมถึงคนไทย Expat ซึ่งร.พ.ก กำลังขยายคนไทยชาวจีน

- แผนลงทุน : มีแผนลงทุน 500-700 ล้านบาทในปีนี้ ส่วนแผนลงทุน 5 ปีใช้เงินลงทุน 12.7 พันล้านบาท ซึ่งรวมการสร้างร.พ.เพชรบุรีมูลค่า 9.3 พันล้านบาทในปี 2026, แคปปิตอล, อาคารจอดรถ ฯลฯ

- ฟื้นตัวแข็งแกร่ง โดยใน 1Q22 รายได้คนไทยสูงกว่าก่อนโควิด 24% และรายได้คนไทยต่างชาติ 70% ของก่อนโควิด (1Q19) การให้ส่วนลดน้อยลงเป็น 13.7% ใน 1Q22 (จาก 17.6% ใน 4Q21) ผู้บริหารคาดว่าจะลดลงจะน้อยลงและทำให้มาร์จินดีขึ้น

- คาดกำไรสุทธิ 2Q22F เติบโต YoY จากรายได้เพิ่มขึ้นแข็งแกร่งจากคนไทยต่างชาติ, มาร์จินสูงขึ้น, ส่วนลดน้อยลงและเดินหน้าลดต้นทุน (BH ตั้งเป้าลดต้นทุน 173 ล้านบาทในปี 22F ซึ่งปี 21 ลดได้ 246 ล้านบาท)

- คงคำแนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 190 บาท โดยคาดว่ากำไรสุทธิปี 22F จะเติบโต +123% เป็น 2.85 พันล้านบาทและปี 23F เพิ่ม +40% สูงระดับก่อนโควิดที่ 3.98 พันล้านบาท

นักวิเคราะห์: ศศิกานต์ อุดมเวศย์ : sasikarnu@th.dbs.com : Tel. 02 857 7833

บล.ดีบีเอส วิศวคอร์ส : JASIF

แนะนำ Fully Valued (เต็ม ถือ) ราคาพื้นฐาน 8.40 บาท

JASIF คำแนะนำ : Fully Valued (เต็ม ถือ)

ราคาปิด 9.10 บาท ราคาพื้นฐาน 8.40 บาท (เต็ม 9.00 บาท)

เปลี่ยนผู้ถือหุ้นใหญ่

- ปรับลดคำแนะนำเป็นเชิงลบคือ เต็มมูลค่า (Fully Valued) จากเต็ม ถือและได้ปรับลดราคาพื้นฐานใหม่ลงมาเป็นเพียง 8.40 บาท จากเดิมที่ 9.00 บาท

- ตามแผนแล้วการปรับเปลี่ยนสัญญาเช่าใหม่ จะทำให้กระแสรายได้ค่าเช่าเริ่มลดลงตั้งแต่ปี 2566 เพื่อแลกกับการขยายอายุสัญญาเช่าหลักไปอีก 6 ปี ดังนั้นมีโอกาสที่เงินปันผลจะลดน้อยลง หากเทียบจากเดิม คือคาดว่า ปี 65F อัตราผลตอบแทนปันผลเป็น 10.4% แต่พอปี 66F-74F จะลดลงเป็นเพียง

6.4-6.5% และปี 75F-80F เป็น 7.1-8.0%

- ข้อดีคือ ผู้เช่ารายใหม่ ซึ่งก็คือ ADVANC จะมีความเสี่ยงด้านการชำระเงินที่ลดต่ำกว่ารายเดิม

- ฝ่ายวิจัยฯ เห็นว่า เรายังมีความชื่นชอบพื้นฐานของ DIF มากกว่า JASIF ในประเด็นของอัตราผลตอบแทนเงินปันผลและระดับ IRR

นักวิเคราะห์: Thailand Research Team
จันทร์เพ็ญ ศิริรัตนกุล

JASIF

บล.ดีบีเอส วิเคราะห์ : PTTEP

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 210 บาท

PTTEP คำแนะนำซื้อ

ราคาปิด 159 บาท ราคาพื้นฐาน 210 บาท (เดิม 194 บาท)

คาดการณ์ 2Q22F โตก้าวกระโดด YoY...แนวโน้มแข็งแกร่ง

- ปัจจัยหนุนราคาน้ำมันดิบ คือ 1) สงครามรัสเซีย-ยูเครนยืดเยื้อ, 2) EU มีแนวโน้มจะแบนการซื้อน้ำมันจากรัสเซียเพิ่มเติม, 3) อุปสงค์น้ำมันเพิ่มหลังเปิดประเทศ, 4) ระดับสต็อกน้ำมันดิบประเทศกลุ่ม OECD อยู่ในระดับต่ำ, 5) ลิเบียและเอกวาดอร์ส่งออกน้ำมันได้น้อยลงจากปัจจัยในประเทศ, 6) ที่ประชุม G7 ชักจูงให้จีนและอินเดียลดการซื้อน้ำมันจากรัสเซีย

- คาดการณ์กำไรสุทธิ 2Q22F โต +186%YoY และ +94%QoQ เป็น 20.4 พันล้านบาท จากที่คาดว่า 1) ราคาขายเฉลี่ยสูงขึ้น +33%YoY, +9%QoQ เป็น 6.18 US\$/boe, 2) ปริมาณขายเพิ่มขึ้น +6%YoY, +10%QoQ สู่ 4.7 แสนบาร์เรลต่อวัน และ 3) ขาดทุนทำประกันความ

เสี่ยงน้อยลงเป็น -1.4 พันล้านบาท

(จาก -3.9 พันล้านบาทใน 2Q21 และ -8.1 พันล้านบาทใน 1Q22) ด้าน Norm profit งวด 2Q22F ประเมินไว้ที่ 21.8 พันล้านบาท เติบโต +97%YoY, +16%QoQ

- คงคำแนะนำซื้อ PTTEP และยังคงให้เป็น Top pick ของกลุ่มพลังงาน เราปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสุทธิปี 22F23F เพิ่ม +25% และ +11% สะท้อนสมมติฐานราคาน้ำมันดิบ BRENT ที่ 107 และ 95 US\$/bbl (เดิม 95 และ 85 US\$/bbl) ราคาพื้นฐานปรับขึ้น เป็น 210 บาท (จากเดิม 194 บาท) ประเมินด้วยวิธี DCF (WACC 11.69%, TG1%)

นักวิเคราะห์ : ดุลเดช บิค :

duladethb@th.dbs.com : Tel. 02 857 7833



PTTEP

บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส : SAPPE

แนะนำ ชื่อ ราคาพื้นฐาน 39.50-43.00 บาท

SAPPE คำแนะนำ : ซื้อ

ราคาปิด 37.25 บาท ราคาพื้นฐาน 39.50-43.00 บาท

แนวโน้มผลประกอบการเด่น

คาดผลประกอบการ 2Q65F สดใส ทำ New High มีโอกาสจะเติบโตได้ราว 25-30% y-o-y เนื่องจากมีคำสั่งซื้อเครื่องดื่มเพิ่มจากลูกค้าในกลุ่ม EU และตะวันออกกลาง ขณะที่คำสั่งซื้อจากประเทศส่งออกหลัก เช่น เกาหลี ฟิ ลิปปินส์ และอินโดนีเซีย ก็มีคำสั่งซื้อดีมาอย่างต่อเนื่อง โดยการใช้อัตราค่าลังการผลิตสูงเป็นพิเศษราว 80% จากปัจจัยฤดูกาล ซึ่งค่าเฉลี่ยตลอดปี65F อยู่ที่ราว 75-77%

เงินบาทที่อ่อนมากช่วยหนุน ตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบัน (YTD) ค่าเงินบาทได้อ่อนลงมาแล้วถึง 7.2% ที่ 35.68 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐขณะที่สัดส่วนการส่งออกในปัจจุบันสูงถึง 75% ข้อดีคือรายได้ในสกุลบาท และอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น ตลาดใหม่ๆ คือ EU และตะวันออกกลางหนุนรายได้ทั้งนี้บริษัทได้สร้างฐานการตลาดในประเทศส่งออกหลักคือ เกาหลีฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซีย มาเนิ่นนาน ซึ่งเศรษฐกิจที่ กำลังฟื้นตัวช่วยเสริมคำสั่งซื้อเครื่องดื่ม Functional Drink และมีปริมาณยอดส่งออกในตลาดใหม่ๆอย่าง EU และตะวันออกกลางที่รุกตลาดไปตั้งแต่กลางปีก่อน ก็ยิ่งมาช่วยหนุนการเติบโตของรายได้และกำไรได้อย่างแข็งแกร่ง

ปรับกลยุทธ์แก้ไขปัญหาด้านทุนสูง คือ มีการสต็อก

อควิตูดิบล่วงหน้าถึงไตรมาส 3/65 และลดแรงกดดันด้านต้นทุนวัตถุดิบที่ต่ำลงจากแนวโน้มราคาน้ำมันที่อ่อนลง ตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ขณะที่บริษัทฯได้มีแผนปรับขึ้นราคาขายสินค้าเพื่อชดเชยต้นทุนที่สูงขึ้น โดยการทยอยปรับเพิ่มราคาตั้งแต่ปีนี้ถึงปีหน้า

เตรียมออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ผสมกัญชง คาดว่า จะเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากกฎหมายปลดล็อกกัญชงกัญชา โดยสามารถนำต้นและช่อดอกไปสกัดสาร CBD เพื่อนำไปผสมกับเครื่องดื่มได้เป็นรสชาติใหม่ๆ และเน้นดื่มเพื่อผ่อนคลาย คาดว่าจะออกวางจำหน่ายสู่ตลาดได้ในช่วงปลาย 3Q65F

เริ่มสำรวจด้วยคำแนะนำ ชื่อ จาก IAA Consensus มีแนะนำชื่อ มากถึง 7 ราย ถือ 2 ราย และไม่มีแนะนำขายคาดการณ์อัตราการเติบโตกำไรปี65F/66F เป็น +23%/+14% y-o-y ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ P/E และ P/BV ปี65F ที่22.0และ3.5 เท่า ตามลำดับ สำหรับราคาพื้นฐานเฉลี่ย (Median)และสูงสุด อยู่ที่39.50 และ43.00 บาท คิดเป็น P/E ปี65 ที่24 และ26 เท่า ตามลำดับ และคาดการณ์อัตราผลตอบแทนปันผลปีนี้น่าพอใจเป็น 3.2% ฐานะการเงินดีเป็นเงินสดสุทธิ (Net Cash Position)

นักวิเคราะห์&กลยุทธ์: สมบัติ เอกวรรณพัฒนา

: sombata@th.dbs.com : Tel. 02 857 7835



บล.บัวหลวง : MTC

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 65 บาท

MTC

เมืองไทย แคปปิตอล หุ้นฟื้นคืนชีพ

สารจากงาน BLS Thai Corporate Day ที่ผ่านมา เราเชื่อว่าภาพรวมกลุ่มการเงินผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 1Q22 ที่ผ่านมา และกำไรจะขยายตัวแข็งแกร่งได้ใน 2H22 แม้เผชิญกับเงินเฟ้อ (MTC กระทบจำกัด) และต้นทุนทางการเงินเพิ่ม (สามารถปรับดอกเบี้ยสินเชื่อใหม่ๆ ตามได้) ในส่วนของ MTC เราคาดกำไร 2Q22 ที่ 1.43 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 12% YoY และ 4% QoQ

หนุนจากทั้งสินเชื่อเติบโต NIM ขยายตัว (รับรู้รายได้สินเชื่อจํานาทะเบียนจักรยานยนต์ที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง) และค่าใช้จ่ายต่อรายได้ลดลง และต่อเนื่องใน 2H22 คาดกำไรเติบโต QoQ ใน 3Q-4Q22 จากค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพขึ้น และสินเชื่อเติบโตราว 20%

จากขยายสาขา (เพียงแค่ครึ่งปีก็ขยายได้ 99.6% ของเป้าหมายทั้งปีแล้ว) ทำให้ภาพรวมทั้งปี 2022 เรายังคงมองว่าจะส่งมอบกำไรเติบโต 18.6% YoY สู่ 5.9 พันล้านบาท

Fundamental View : เราคงคำแนะนำซื้อ
ราคาเป้าหมาย 65 บาท



บล.บัวหลวง : CHAYO

แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 20.8 บาท

CHAYO

ชโย กรุ๊ป ลงนามซื้อหนี้มีหลักประกัน

ประเด็นหลัก :

รายงานยอดการซื้อหนี้รวมตั้งแต่ต้นปี (YTD) อยู่ที่ 1.4 พันล้านบาท (มูลหนี้/สิทธิเรียกร้อง) ทั้งนี้ โดยปกติฤดูกาลของการซื้อหนี้ใหม่โดยปกติจะอยู่ในช่วงครึ่งปีหลังมากกว่าครึ่งปีแรก ในส่วนของ Cash collection สำหรับหนี้ Unsecured ใน 2Q22 คาดเพิ่มขึ้น YoY และทรงตัว QoQ ธุรกิจปล่อยสินเชื่อ 1H22 คาดปล่อยสินเชื่อไปแล้วราว 50% ของเป้าหมายทั้งปี 2022 ที่ 1 พันล้านบาท (จาก 350 ล้านบาทในปีที่แล้ว) ความคืบหน้าการตั้ง JV กับธนาคารฯ ยังคงมั่นใจว่าหากกฎระเบียบเรียบร้อย จะจับมือได้อย่างน้อยๆ ราว 2-3 แห่ง (มีการตกลงกันเบื้องต้นแล้ว 1 แห่ง)

คำแนะนำพื้นฐาน :

ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมากกว่า 16% จากจุด peak ล่าสุด สวนทางกับพื้นฐานการเติบโตที่ยังคงแข็งแกร่ง มองเป็นโอกาสสะสม เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 20.8 บาท (รวม Dilution แล้ว)



บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

บล.บัวหลวง : CPF

แนะนำซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมาย 32 บาท

CPF เจริญโภคภัณฑ์อาหาร คาดหวังกำไรเพิ่มได้มากกว่าเดิม

เราคาดว่าจะมี Upside ต่อประมาณการกำไรของ CPF ราว 10-15% สำหรับทั้งปี 2022 จากราคาหมูจีนสูงกว่าที่เราคาดการณ์ไปพอสมควร (จะมีการปรับประมาณการในอนาคต) โดยใน 2Q22 เราคาดกำไรสุทธิที่ 4.56 พันล้านบาท ลดลง 4% YoY แต่เพิ่มขึ้น 60% QoQ หักรายการพิเศษ กำไรหลักอยู่ที่ 3.03 พันล้านบาท ลดลง 18% YoY แต่เพิ่มขึ้น 303% QoQ (สูงกว่าจุดเดิมที่ 2.5 พันล้านบาท) หนุนโดยราคาหมู (โดยเฉพาะจีน เวียดนาม) เพิ่มขึ้น QoQ หนุน GM ขยายตัว ส่วน 2H22 และคาดยังสูงต่อใน 2H22 หนุนผลประกอบการพลิกจากขาดทุนหลักใน 2H21 เป็นกำไรหลัก

Fundamental View : เราคงคำแนะนำซื้อ เก็งกำไร ราคาเป้าหมาย 32 บาท



บล.โกลบอล : ARROW

แนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ราคาเหมาะสม 7.40 บาท

COMPANY UPDATE mai / Property & Construction ARROW SYNDICATE PLC. (ARROW)

ประเด็นสำคัญในการลงทุน :

- กำไรสุทธิ 1Q22 ชะลอตัว จากต้นทุนที่สูงขึ้น

งวด 1Q22 มีรายได้จากการดำเนินงาน เท่ากับ 327.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +15.3%QoQ และ +11.5%YoY จากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลาย ประกอบกับงานโครงการก่อสร้างที่เริ่มกลับมา ส่งผลให้ลูกค้ามีความต้องการใช้สินค้าเพิ่มขึ้น ด้านอัตรากำไรขั้นต้นทำได้ในระดับ 19.5% ลดลงจาก 24.0% ในไตรมาสก่อน และ 30.2% ใน 1Q21 โดยมีสาเหตุหลักจากต้นทุนวัตถุดิบเหล็กมีราคาสูงขึ้น ขณะที่การปรับราคาขายสินค้าบางรายการทำได้ช้ากว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายปรับราคาขายให้เป็นไปตามราคาตลาดควบคู่กับการรักษาอัตรากำไรขั้นต้นในระดับที่สามารถแข่งขันได้ในส่วนของ %SG&A อยู่ที่ 10.9% ปรับตัวดีขึ้นจาก 17.5% ใน 4Q21 และ 13.5% ใน 1Q21 เนื่องจาก ค่าเสื่อมราคาลดลง การลดลงของค่าใช้จ่ายสำหรับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์จากโครงการ ESOP ของบริษัท และหนี้สงสัยจะสูญลดลง ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 1Q22 เท่ากับ 30.3 ล้านบาท เติบโต +132.5%QoQ แต่ชะลอตัว -29.2%YoY

- แนวโน้มผลประกอบการปี 22 ถูกกดดันจากราคาวัตถุดิบเหล็ก

บริษัทตั้งเป้าหมายที่จะรักษาอัตรากำไรขั้นต้นปี 22 ให้อยู่ที่ไม่ต่ำกว่า 20% (เราใช้สมมติฐานที่ 22%) โดยบริษัทได้มีการเจรจากับลูกค้าบางส่วนเพื่อที่จะยกเลิกคำสั่งซื้อล่วงหน้า เพื่อที่จะลดผลกระทบจากสถานการณ์ราคาต้นทุนวัตถุดิบที่มีความผันผวนอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทยังเน้นด้านการประหยัดพลังงานโดยได้ลงทุนติดตั้งโซลาร์รูฟท็อป ซึ่งติดตั้งแล้วเสร็จในช่วงเดือน เม.ย. ที่ผ่านมา และได้รับการสนับสนุนจาก BOI เราประมาณการรายได้ปี 22 ที่ระดับ 1,206.8 ล้านบาท +19.0%YoY พร้อมคาดการณ์กำไรสุทธิที่ 117.8 ล้านบาท ชะลอตัว -14.3%YoY

- ปรับคำแนะนำเป็น “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ราคาเหมาะสมปี 22 เท่ากับ 7.40 บาท

ผลประกอบการในภาพรวมยังถูกกดดันจากราคาวัตถุดิบเหล็กที่ปรับตัวขึ้น เราประเมินราคาเหมาะสมอิง PER ที่ 16 เท่า (ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี) ภายใต้สมมติฐานประมาณการปี 22 ราคาเหมาะสมเท่ากับ 7.40 บาท ต่ำกว่าราคาหุ้นในปัจจุบัน แต่ยังคาดหวังอัตราปันผลราว 4% ต่อปี ปรับคำแนะนำจาก “ซื้อ” เป็น “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”

ความเสี่ยง

- การบังคับใช้มาตรการ AD ในสินค้าเหล็กอาบสังกะสี
- ราคาวัตถุดิบเหล็กผันผวน
- การลงทุนภาครัฐล่าช้ากว่าแผน



บล.ฟิลิป(ประเทศไทย) : DOHOME

แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 20 บาท

*DOHOME: 2Q65 คัดย่อตัว y-y และ q-q

แนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 20.00 บาท : 2Q65 ต่ำกว่าคาดก่อนหน้านี้จาก
มาร์จิ้นฟื้นตัวช้าและฝนตกหนักใน หลาย ๆ พื้นที่ และครึ่งหลังกังวลเงินเพื่อเพิ่ม
ขึ้น ปรับประมาณการและราคาพื้นฐานลงที่ 20 บ. อิง DCF แต่ ราคาหุ้นสะท้อน
ความกังวลไปมากแล้ว แนะนำ “ซื้อ”

2Q65 คาดกำไร -37.8% y-y, -18.7% q-q: คาดกำไรสุทธิ 2Q65 ที่ 374 ลบ
. -37.8% y-y และ -18.7% q-q ตาม GPM ที่ชะลอลง -473.2 bps y-y แม้
ปรับดีขึ้นเล็กน้อย +35.2 bps q-q จาก Product Mix ที่ดีขึ้นทำให้GPM เพิ่ม
เป็น 18.0% แต่ยังไม่สามารถผลักภาระให้กับผู้บริโภค ได้ทันที จึงทำให้ฟื้นตัว
น้อยกว่าคาด และยอดขายได้รับแรงกดดันจากฝนตกหนักในหลาย ๆ พื้นที่
ช่วงปลายเดือน พ.ค. ทำให้ลูกค้า End User เข้าสาขาลดลง แม้ SSSG +10-
11% y-y และ ยอดขายสาขาใหม่เร่งตัวขึ้นหนุนรายได้รวม +22.8% y-y, แต่
-6.0% q-q และ SG&A/Sales ขยับสูงขึ้น y-y และ q-q ที่ 12.4% จากค่าใช้จ่าย
จ่ายเปิด สาขาใหม่ (สาขาพิษณุโลก)

ปรับประมาณการลง: การดำเนินงานแย่กว่าคาดการณ์ก่อนหน้านี้ บวกกับครึ่งหลัง
คาดเห็นแรงกดดัน ด้านเงินเพื่อเพิ่มมากขึ้น อีกทั้ง SG&A เร่งตัวขึ้นจากเปิด
สาขาใหม่ อีก 3 แห่ง ทางฝ่ายปรับกำไรปี 65 ลงเป็น 1.67 พันลบ. -8.3% y-y

หทัยชนก มุลวงศ์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์
#64324 Ref.No. : C02565_0768

บล.กสิโก : DCC

แนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 3.20 บาท

• DCC : อุปสงค์อ่อนแอกดดันทั้งยอดขายและอัตรากำไร

แนวโน้มแย่ลง แต่ยังแนะนำให้ “ซื้อ” จากราคาที่ถูกและเงินปันผล

แม้ผลประกอบการ Q1 จะดี แต่เราคาดว่าต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้นใน Q2 จะกดดันการดำเนินงานต่อในครึ่งปีหลัง ในขณะที่ค่าครองชีพของคนที่ไม่แพงขึ้น ทำให้ DCC ขึ้นราคาสินค้าได้ไม่มากนัก แต่อย่างไรก็ตาม DCC มีแผนที่จะชิงส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มเมื่อรวมกับราคาที่ไม่แพง (PER 14.4 เท่า) และเงินปันผลที่ 7% ทำให้เราแนะนำ “ซื้อ”

คาดผลประกอบการ Q2 อ่อนแอจากต้นทุนและอุปสงค์

ราคาก๊าซที่จะล่าช้ากว่าราคาจริง 2 - 3 เดือน ทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้นจาก 318.2 บาท/mmbtu เป็น 373.44 บาท, 416 บาท และ 442 บาทในเดือน เม.ย., พ.ค. และ มิ.ย. ในขณะที่ OIE คาดว่าอุปสงค์ในประเทศจะลดลง 10.7% และ 7% YoY ในเดือน เม.ย. และ พ.ค. นอกจากค่าก๊าซที่เพิ่มขึ้น ต้นทุนการขนส่งจะเพิ่มขึ้นจากดีเซลที่เพิ่มขึ้น และแม้ว่าอุปสงค์จะอ่อนแอแต่ DCC ยังคงจะเพิ่มราคาสินค้า 15% YoY โดยเฉลี่ย ทำให้เราคาดผลประกอบการ Q2 จะอยู่ที่ 359 ล้านบาท ลดลง 20.7% YoY และ 32.8% QoQ เนื่องจาก 1) ยอดขายที่ลดลง 4.5% YoY จากอุปสงค์ที่อ่อนแอ 2) อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงจาก 43.6 - 44.2% เป็น 39.3% เนื่องจากต้นทุนก๊าซที่เพิ่มขึ้น และ 3) SG&A ต่อยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากต้นทุนการขนส่ง

เรามีมุมมองเชิงบวกในระยะยาว

เรามีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วง 2H22 ในขณะที่ราคาก๊าซใกล้สูงสุดแล้ว และเราคาดว่ากระเบื้องที่มีอัตรากำไรสูงของ DCC จะชิงส่วนแบ่งการตลาดได้เพิ่มขึ้นจากคู่แข่งเช่นจีนและเวียดนามจากราคาที่ต่ำกว่า โดย DCC ตั้งเป้ากระเบื้อง Porcelain ที่ 10% จากเดิมที่ 1% หนุนราคาขายเฉลี่ยและอัตรากำไรโดยรวม

เราแนะนำให้ “ซื้อ” โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 3.20 บาท อิง PER ที่ 17.2 เท่า สำหรับปี 2022F

คอลัมน์สังคมอินไซด์ " พันพวน "

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือน ก.ค. 65 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้จักจริงคงลูกลงในหุ้นสไตล์ กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ฉบับนี้ ยังมีข่าวสารในแวดวงการลงทุน บริษัทจดทะเบียน มาอัพเดทกันเช่นเคยค่ะ แม้ตลาดหุ้นไทยยังผันผวนสูงจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ โดยตัวเลขเงินเฟ้อไทย มิ.ย. +7.7%YoY ทำให้นักลงทุน กังวลต่อปัจจัยดังกล่าวเป็นอย่างมากค่ะ

ดังนั้น การเทรด- การลงทุน ขอให้ใช้ความระมัดระวังและต้องเลือก กลุ่มลงทุนมากขึ้น เน้นหุ้นปลอดภัย หุ้นคุณภาพดี หุ้นมีปัจจัยบวก เฉพาะ ขอให้ให้นักลงทุนทุกท่านมีพอร์ตการลงทุนที่เปียวสดใสค่ะ

ด้านภาวะตลาดหุ้นไทย ในเดือน มิ.ย. 65

นายศรพล ตุลยะเสถียร

รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์
องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผู้ลงทุนแสดงความกังวลเกี่ยวกับสถานะเงินเฟ้อที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย ในรอบหลายสิบปี อีกทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกเติบโต ในระดับต่ำ ซึ่งมีความเสี่ยงทำให้เกิดภาวะเศรษฐกิจซบเซา หรือ Stagflation ทำให้ผลตอบแทนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์หลัก หลายแห่งปรับตัวลดลงจากจุดสูงสุดของปีไปกว่า 20% หรือเข้าสู่ ภาวะตลาดหมี (Bear Market) โดยเริ่มเห็นการพิจารณาเพิ่มสัดส่วน เงินสดใน portfolio ทำให้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 SET Index ปิดที่ 1,568.33 จุด ปรับลดลง 5.7% จากเดือนก่อนหน้า และเมื่อ เทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงเพียง 5.4% ซึ่งลดลง น้อยกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค

สำหรับ SET Index ใน 6 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับ อานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่ม อุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่ม ทรัพยากร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์

ในเดือนมิถุนายน 2565 มูลค่าการซื้อขาย เฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 71,693 ล้านบาท ลดลง 26.2% จากเดือนเดียวกัน ของปีก่อน โดยใน 6 เดือนแรกปี 2565

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 87,342 ล้านบาท โดย ผู้ลงทุนต่างชาติขาย สุทธิเป็นเดือนแรกหลังจากซื้อสุทธิต่อเนื่อง เป็นเดือนที่หก โดยในเดือนมิถุนายน 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 29,990 ล้านบาท อย่างไรก็ตามใน 6 เดือนแรกปี 2565 ผู้ ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 109,067 ล้าน บาท

ในเดือนมิถุนายน 2565 มีบริษัทเข้าจด ทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท ได้แก่

บมจ. ทีมาก่อสร้าง (TEKA) และใน mai 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. สหไทยการพิมพ์และ บรรจภัณฑ์ (STP)

Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 อยู่ที่ระดับ 16.1 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 12.4 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 16.8 เท่า สูงกว่า ค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ ที่ระดับ 13.0 เท่า

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 อยู่ที่ระดับ 2.87% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.89%



ส่วนแวดวง บริษัทจดทะเบียน เริ่มที่บมจ.

TITLE

ร่มโพธิ์ พร็อพเพอร์ตี้ (TITLE) เนื้อหอม บิ๊กล็อต
หุ้นของผู้บริหารให้กับกองทุนที่สนใจเข้าลงทุน
แนวโน้มธุรกิจสดใสหลังปลดล็อกโควิดเป็นโรค
ประจำถิ่น นักท่องเที่ยวต่างชาติกลับมาคึกคักบน
เกาะภูเก็ต ดันยอดโอนอสังหาฯทางเลือกเติบโต
ต่อเนื่อง เห็นแบบนี้แล้ว ใครจะไม่สนใจร่วมลงทุน
หลักประกันละคร้าบบ... จับตาดูปี 65 TITLE
จะเกิร่นอะไรแบบติดเทอร์โบ ให้ได้เห็นกันขอ
ปรบมือและเป็นการกำลังใจให้กันด้วยนะคร้าบบ



SSP

ได้เวลาเกาะติดกันไว้ สำหรับ บมจ.เสริมสร้าง
พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) หุ้นโรงไฟฟ้า
Renewable ทุกรูปแบบ เตรียมโชว์ผลงาน
Q2/65 ออกมาสวย ใส ไร้ที่ติ สะท้อนถึงการ
ทำงานอย่างทุ่มเทโดย มุ่งเน้นกลยุทธ์ความ
ยืดหยุ่น ฟากบักบอสคนเก่ง อย่าง
"วรุตม์ ธรรมารานุกุล" ส่งซิกผลงานโตกระ
ฉูด อาณิสสรับรู้การขยายโรงไฟฟ้าพลังงานแสง
อาทิตย์ มูลค่ากว่า 718 ล้านบาท งานนี้เตรียม
บึกกำไรพิเศษเข้ามาทันที โอ้โฮ รู้กันแบบนี้
แล้ว ใครยังไม่มีหุ้นติดพอร์ตไว้..อย่าช้าจะได้ไม่
พลาดโอกาสเอง ๆ รวย ๆ กันนะคร้าบบ!



TIDLOR

แม้สถานการณ์ภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นที่เกิดขึ้นใน
ปัจจุบัน จะส่งผลต่อต้นทุนการดำเนินงานด้าน
สินเชื่ออย่างเลี่ยงไม่ได้ แต่!! คุณหนุ่ม ปิยะศักดิ์
อภิชัยกุล" กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.เงิน
ติดล้อ หรือ หุ้น TIDLOR บอกไม่ห่วงเรื่องอัตรา
ดอกเบี้ยขาขึ้น เพราะเงินติดล้อมีศักยภาพธุรกิจ
ที่แข็งแกร่ง จึงได้รับการจัดอันดับเครดิตเรตติ้ง
ที่ A แนวโน้ม Stable ซึ่งอยู่ในเกณฑ์สูงเมื่อ
เทียบกับผู้ประกอบการในธุรกิจสินเชื่อทะเบียน
รถ ส่งผลให้เงินติดล้อมีต้นทุนทางการเงินที่
ต่ำกว่า นอกจากนี้ ที่ผ่านมามีเงินติดล้อลงทุน
ด้านพื้นฐานการดำเนินงานโดยใช้นวัตกรรม
มาโดยตลอด ซึ่งปัจจุบันสัดส่วนการลงทุนด้าน
นวัตกรรมลดลงเมื่อเทียบกับขนาดของธุรกิจที่
เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง

จึงทำให้เงินติดล้อสามารถบริหาร
จัดการต้นทุนการดำเนินงานได้เป็น
อย่างดี และสิ่งที่คุณหนุ่มให้ความสำคัญ
คือ ความเป็นอยู่ของพนักงานในช่วง
ภาวะเงินเฟ้อ ข้างของแพงขึ้น พนักงาน
มีต้นทุนในการดำเนินชีวิตสูงขึ้น..... ล่าสุด
! จึงได้อนุมัติเงินพิเศษช่วยเหลือค่าครอง
ชีพให้กับพนักงานจำนวนกว่า 6,000
คน เพื่อช่วยบรรเทาภาระค่าครองชีพ
ในช่วงภาวะเงินเฟ้อ..... แหม ชื่นใจ
แทนพนักงานเงินติดล้อที่ได้ร่วมงานกับ
องค์กรที่ห่วงใยพนักงานเหมือนคนใน
ครอบครัว..... งานนี้ชาวเงินติดล้อกดหัว
ใจให้ คุณหนุ่ม MD คนเก่งกันรัวๆ ไป
เลยยย





CWT

ใครกำลังมองหาดอกเบี้ยดี ๆ ห้ามพลาด บมจ. ชัยวัฒนา แทนเนอรี่ กรุ๊ป (CWT) เตรียมขายหุ้นกู้แปลงสภาพมูลค่า 200 ล้านบาท โดยจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมอัตรา 3,151 หุ้น เดิมต่อ 1 หุ้นกู้แปลงสภาพ ในราคาเสนอขาย 1,000 บาท ต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ ดอกเบี้ยสูง 5.50% มีอายุ 2 ปี 6 เดือน ในระหว่างวันที่ 3-5 และ 8-9 ส.ค. 2565 งานนี้ "บิกี้-วิระพล ไชยธีรรัตน์" ย้ำว่าแถมฟรี! วอแรนต์ CWT-W6 ในอัตรา 1 หุ้นกู้แปลงสภาพต่อ 600 วอแรนต์ เป็นโบนัสอีกด้วย เพื่อเตรียมนำเงินเสริมแกร่งขยายธุรกิจ กลุ่มพลังงานทดแทน และฝากย้ำเตือนผู้ถือหุ้นอย่าลืมใช้ สิทธิ โอกาสดี ๆ ยกกำลังสามไม่ได้มีมาบ่อย ๆ

WGE

หุ้นวิศวกรรมรับเหมาโตกระฉูด อย่าง บมจ.เวล เกรด เอ็นจิเนียริง หรือ WGE ยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจไม่ยั้ง ล่าสุด "เกรียงศักดิ์ บัวนุ่ม" บิ๊กบอส สั่งลุยสร้างโรงงานผลิตชิ้นส่วนคอนกรีตสำเร็จรูป(Precast Concrete)เต็ม พิกัด บนเนื้อที่ 14 ไร่ ในจังหวัดปทุมธานี เพื่อรองรับ อุตสาหกรรมรับเหมาก่อสร้างฟื้นตัวอย่างเด่นชัด งานนี้ ช่วยเพิ่มศักยภาพการรับงานได้อีกเพียบ แคมเปญนี้ยัง เดินหน้ายื่นประมูลงานใหม่ทั้งรัฐและเอกชน มูลค่าไม่ต่ำกว่า 8,000 ล้านบาท แบบนี้ผู้ถือหุ้นสบายใจหายห่วง เกาะติดผลงานปีนี้ไว้เลย มีหวังโตทะลักได้อีก!!



INSET



บมจ.อินฟราเซก (INSET) ฮอต!!! ต่อเนื่องหลัง ติดชาร์ตเข้าค่านาอันดับขึ้นหุ้น sSET มีผลวันที่ 1 ก.ค.นี้ ดัชนีดังกล่าวจัดทำขึ้นโดย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มหุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นสามัญที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย สม่ำเสมอ และมีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยตามที่ กำหนด บิ๊กบอส "ศักดิ์บวร พุกเกษมสุข" แอบ กระซิบว่างานด้านไอซีทีปีนี้มีมาแรงติดลมบน ใคร ยังไม่มีหุ้นติดพอร์ตไว้..อย่าช้าจะได้ไม่พลาดโอกาส เอง ๆ รวย ๆ กันนะ

สังคมอินไซด์



CHAYO

บมจ.ชโย กรุ๊ป หรือ CHAYO ได้รับคัดเลือกเป็น
หลักทรัพย์เข้าใหม่ในดัชนี sSET กลุ่มหุ้นดังกล่าวเป็น
หุ้นสามัญที่มีสภาพคล่องในการซื้อขายสม่ำเสมอและ
มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยตามที่กำหนด สะท้อนพื้น
ฐานแข็งแกร่ง และแนวโน้มผลการดำเนินงานเชิงบวก
สร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุนด้านบิกบอส

"สุบสันต์ ยศะสินธุ์" มั่นใจรายได้ปีนี้ไม่พลาดเป้า
คาดโตไม่ต่ำกว่า 25% แน่นนอน

TEGH

มารู้จักหุ้นน้องใหม่มีดีครบเครื่อง อย่าง บมจ.ไทยอีสเทิร์น กรุ๊ป
โฮลดิ้งส์ ("บริษัทฯ") หรือ TEGH ซึ่งเตรียมจะเสนอขายหุ้น IPO
จำนวน 324 ล้านหุ้น และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทย (SET) ในปีนี้ เรียกได้ว่า TEGH เป็นผู้นำด้านการผลิต
และจำหน่ายยางธรรมชาติ และการผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์ม
ดิบรายใหญ่ในภาคตะวันออก และยังเป็นหนึ่งในผู้ผลิตพลังงาน
ทดแทนประเภทพลังงานชีวภาพแบบครบวงจร รวมถึงยังมีฐาน
ลูกค้าเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมผู้ผลิตยางล้อชั้นนำระดับโลก ที่เอ๋ย
ชื่อแล้วใครๆ ต้องรู้จัก ไม่ว่าจะเป็น Michelin, Bridgestone,
Goodyear, Sumitomo, Pirelli, Continental, Apollo,
Prometeon, Yokohama และ Hankook สัญญานิตยขนาดนี้
อนาคต TEGH โตติดปีกได้เลยคร้า!

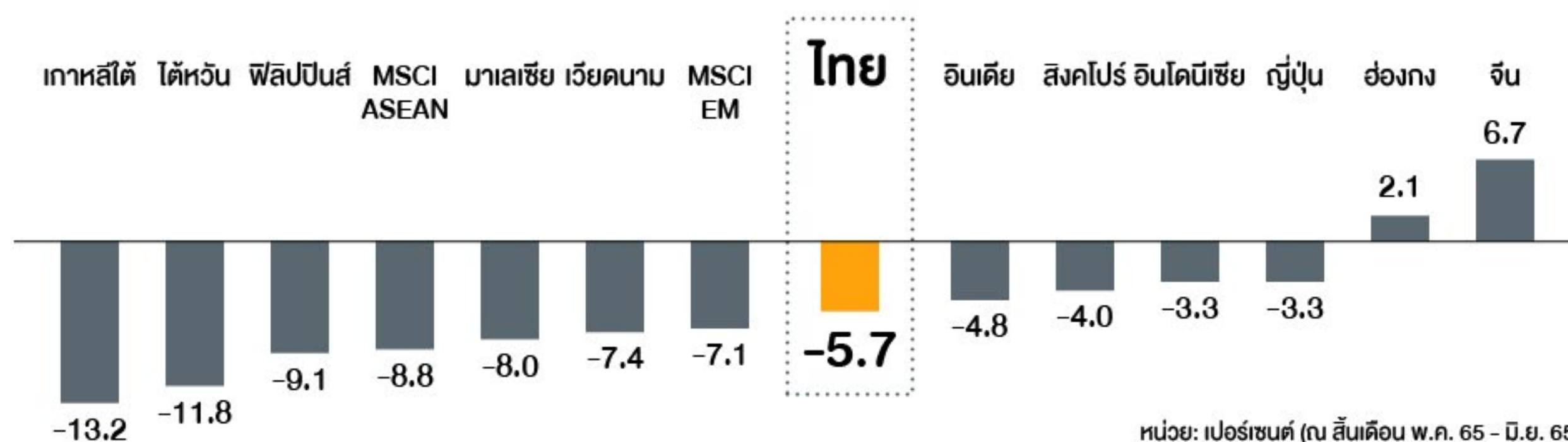


สังคมอินไซด์

SET
SOURCE

ภาวะตลาดหุ้นไทย มิถุนายน 2565

SET Index ปิดที่ 1,568.33 จุด ↓ 5.7% จากเดือนก่อนหน้า
ทิศทางเดียวกับตลาดหลักทรัพ์ส่วนใหญ่ในภูมิภาคเอเชีย



ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพ์ทั่วโลก



- ธนาคารโลกลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวเศรษฐกิจโลก รวมทั้งกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา
- อย่างไรก็ตาม ไทยยังมีคาดการณ์เติบโตของ GDP สูงกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว



- ผู้ลงทุนกังวลสภาวะเงินเฟ้อที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในรอบหลายสิบปี
- ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพ์หลายแห่งปรับตัวลดลง

ต่างชาติซื้อสุทธิ
6 เดือนแรกรวม
109,067 ล้านบาท





ภาวะตลาดหลักทรัพย์ มิถุนายน 2565

6 กรกฎาคม 2565

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย มิถุนายน 2565



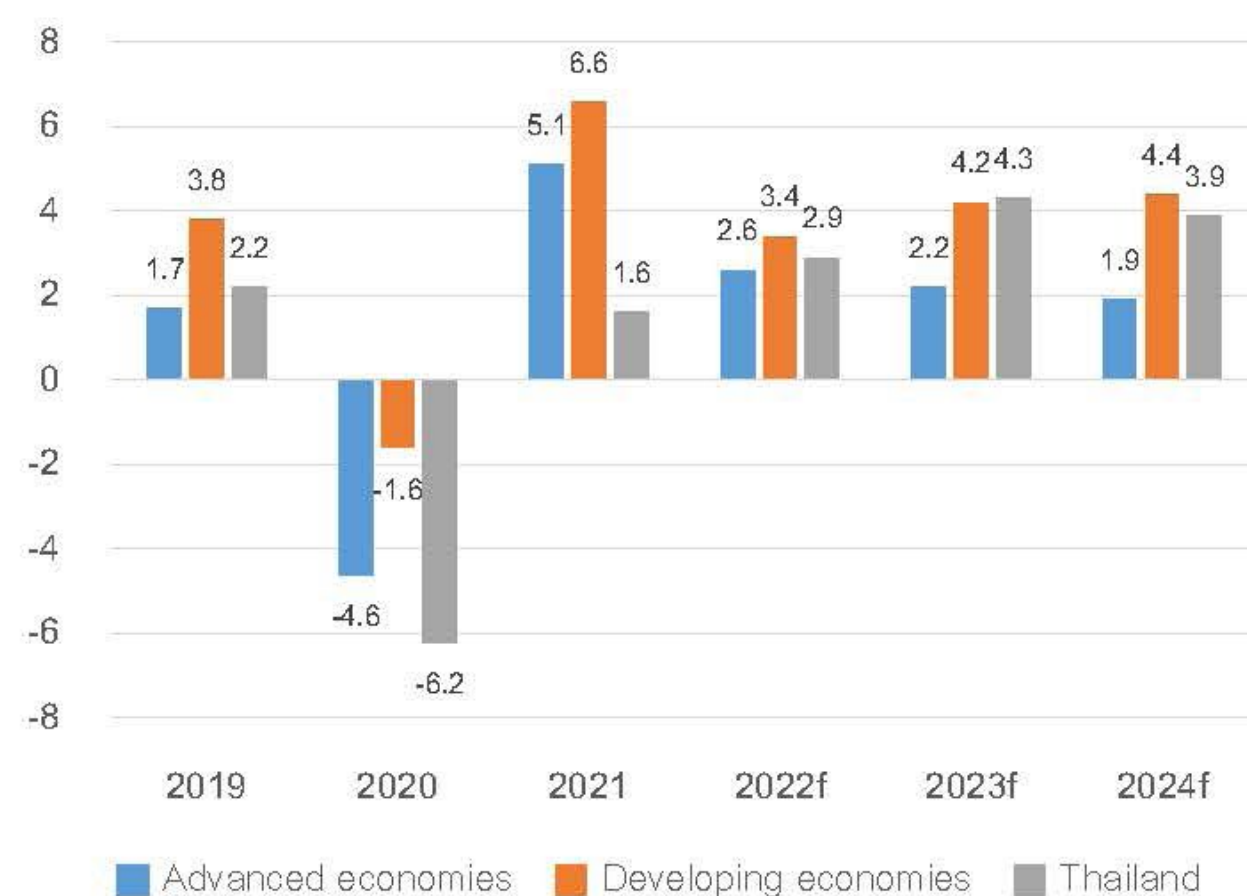
- ธนาคารโลก (World Bank) ปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2022 เหลือ 2.9% จากก่อนหน้านี้ที่ 4.1% แม้ความเสี่ยงจากเศรษฐกิจถดถอยยังคงจำกัด แต่จากการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานและอาหาร บวกกับการหยุดชะงักของระบบห่วงโซ่อุปทานที่เกิดจากกรณีรัสเซียบุกยูเครนและแรงผลักดันธนาคารกลางทั่วโลกในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ทำให้เกิดส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยนโยบายซึ่งส่งผลกระทบต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศและอัตราแลกเปลี่ยน
- ผู้ลงทุนแสดงความกังวลเกี่ยวกับสถานะเงินเฟ้อที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในรอบหลายสิบปี อีกทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกเติบโตในระดับต่ำ ซึ่งมีความเสี่ยงทำให้เกิดภาวะเศรษฐกิจซบเซา หรือ **Stagflation** ทำให้ผลตอบแทนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์หลักหลายแห่งปรับตัวลดลงจากจุดสูงสุดของปีไปกว่า 20% หรือเข้าสู่ภาวะตลาดหมี (Bear Market) โดยเริ่มเห็นการพิจารณาเพิ่มสัดส่วนเงินสดใน portfolio
- ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 SET Index ปิดที่ 1,568.33 จุด ปรับลดลง 5.7% จากเดือนก่อนหน้า และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลงเพียง 5.4% ซึ่งลดลงน้อยกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค โดยได้แรงหนุนจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของภาคการส่งออกตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มอ่อนตัว อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังภาครัฐดำเนินนโยบายเปิดประเทศ โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่กลุ่มบริการ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
- ในเดือนมิถุนายน 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 71,693 ล้านบาท ลดลง 26.2% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 6 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 87,342 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนแรกหลังจากซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่หก โดยในเดือนมิถุนายน 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 29,990 ล้านบาท อย่างไรก็ตามใน 6 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 109,067 ล้านบาท
- ในเดือนมิถุนายน 2565 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. ซีเมาก่อสร้าง (TEKA) และใน mai 1 บริษัท ได้แก่ บมจ. สหไทยการพิมพ์และบรรจุภัณฑ์ (STP)



ธนาคารโลก (World Bank) ปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2022 เหลือ 2.9% จากการคาดการณ์ในเดือนมกราคมก่อนหน้านี้ที่ 4.1% อย่างไรก็ตาม หักพิจารณาในรายละเอียดพบว่าการคาดการณ์เติบโต GDP ของกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา รวมถึงไทยแม้ว่าจะถูกปรับลดลงแต่ยังคงสูงกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในอีก 3 ปีข้างหน้า ในขณะที่ความเสี่ยงจากเศรษฐกิจถดถอยยังคงจำกัด

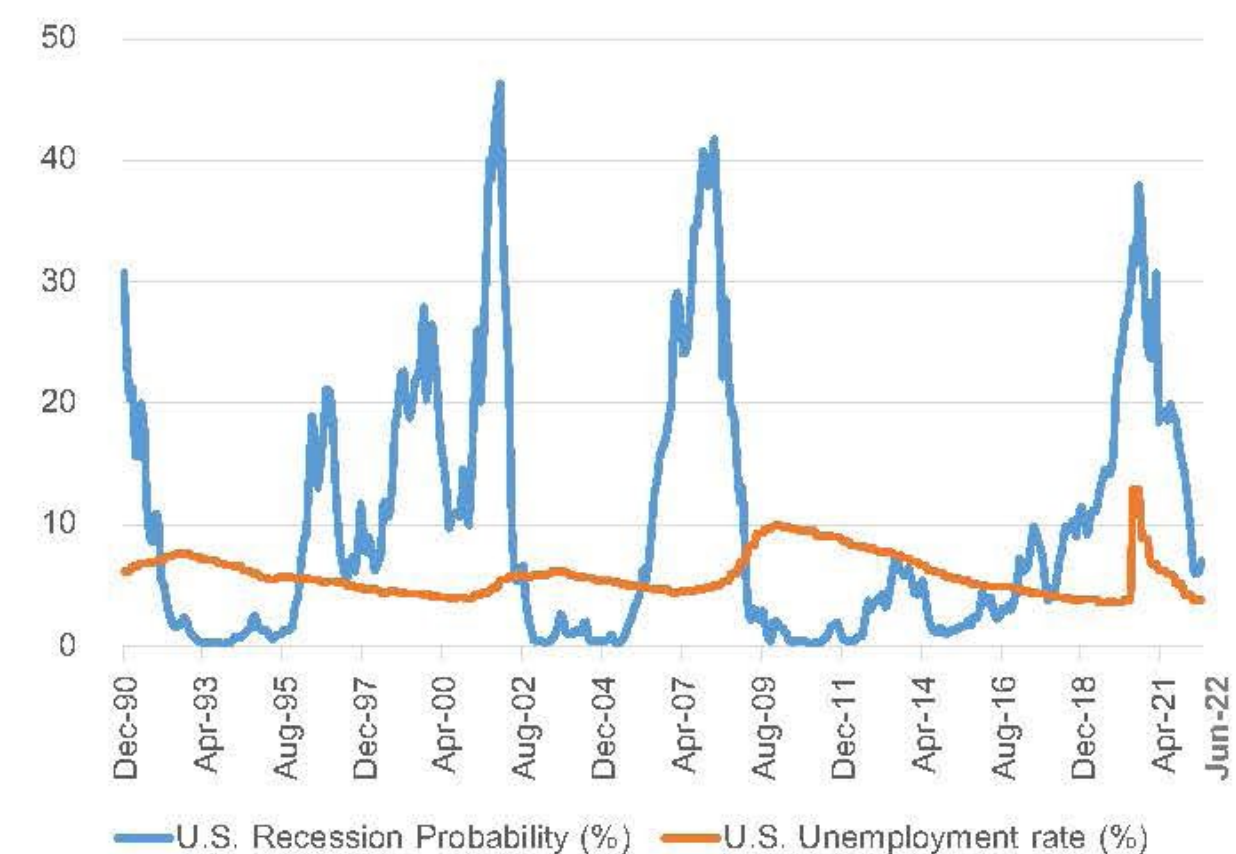
ประมาณการเศรษฐกิจโลกในปี 2022-2024 โดย World Bank

Data as of Jun 2022 (Unit: %YoY)



ดัชนีชี้วัด Recession และตัวเลขการว่างงานของประเทศสหรัฐ

Data as of Jun 2022 (Unit: percentage)



Note: NY FED Probability of US Recession Predicted by Treasury Spread defined as the difference between 10-year and 3-month Treasury rates (12 months ahead)

Source: Bloomberg, SET RESEARCH

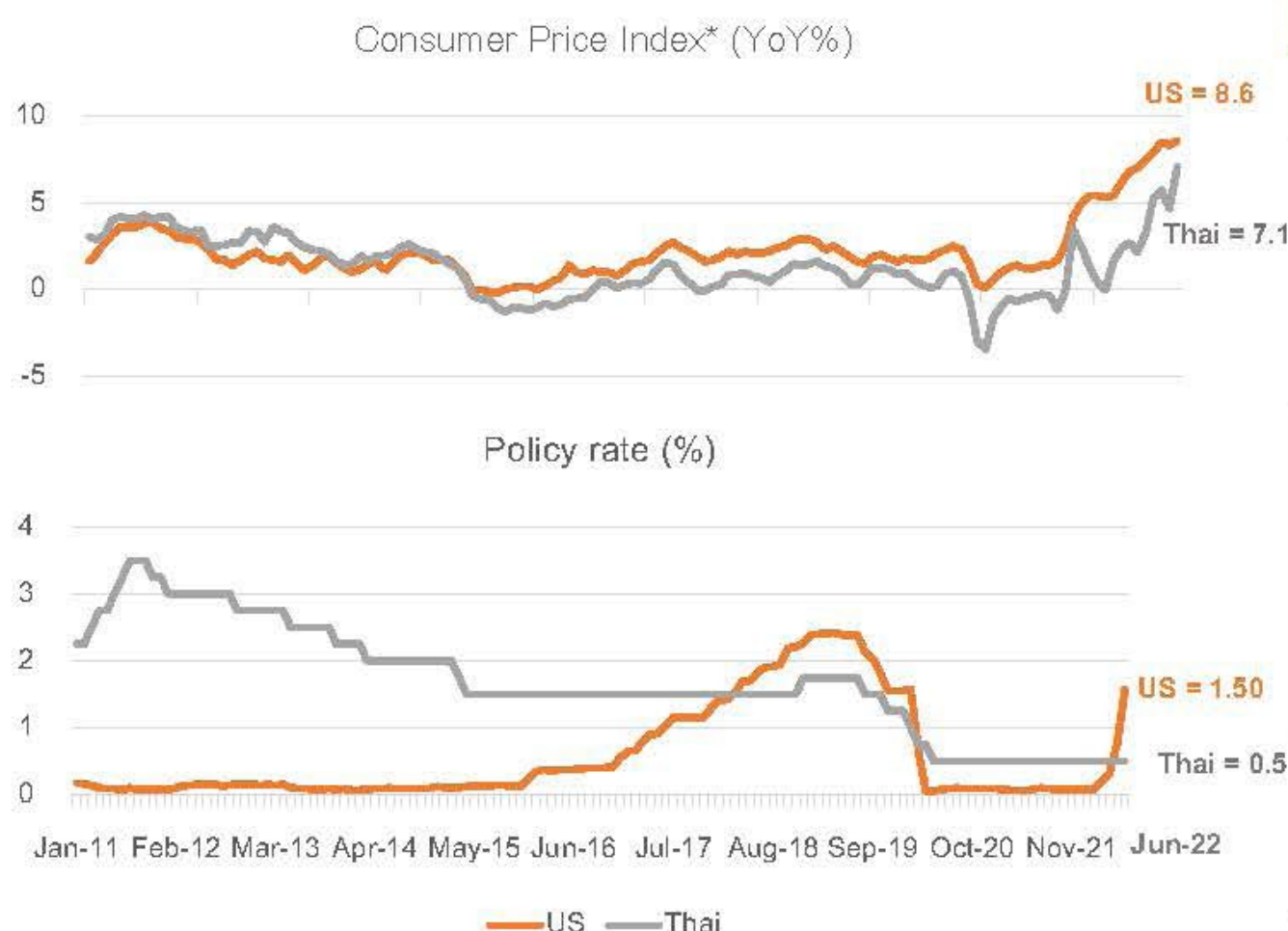
3

เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานและอาหาร บวกกับการหยุดชะงักของระบบห่วงโซ่อุปทานที่เกิดจากการเฝ้าระวังภัยคุกคามและแรงผลักดันธนาคารกลางทั่วโลกในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ แต่การดำเนินนโยบายของธนาคารกลางแต่ละประเทศจำเป็นต้องคำนึงถึงหลายปัจจัยนอกจากระดับเงินเฟ้อทำให้เกิดส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยนโยบายซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคการเงิน



อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศไทย - สหรัฐ

Data as of Dec 2010 – Jun 2022



* Latest updated May 2022

Source: Bloomberg, SET RESEARCH

ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน ครั้งที่ 3/2565

Data as Jun 2022

หัวข้อ	ผลการประชุม	
	FED	BOT
ดอกเบี้ยนโยบาย	FOMC มีมติปรับขึ้น FED fund rate ขึ้น 0.75% ตามที่ตลาดคาด และเห็นว่าการลดการถือครองพันธบัตรสหรัฐ (Quantitative Tightening: QT) เพื่อทำให้ระดับเงินเฟ้อเข้าสู่เป้าหมายที่ 2%	คณะกรรมการฯ มีมติ 4 ต่อ 3 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดย 3 เสียงเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี
แนวโน้มของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ	ลดคาดการณ์ GDP ปี 2022 ลงจาก +2.8% ไปอยู่ที่ +1.7% และปรับคาดการณ์เงินเฟ้อและตัวเลขการว่างงานขึ้นไปอยู่ที่ 5.2% และ 3.7% จากเดิมที่คาดไว้ที่ 3.4% และ 3.5% ตามลำดับ	ขยายตัวได้ต่อเนื่องจากอุปสงค์ในประเทศและแรงส่งจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและอยู่ในระดับสูงนานกว่าที่ประเมินไว้เดิม และพบเงินเฟ้อกระจายในหลายสินค้า
คาดการณ์ผลการประชุมในคราวถัดไป	เหลือการประชุม FOMC meeting อีก 4 ครั้งในปี 2022 (ครั้งถัดไป 26-27 ก.ค.) คาดปลายปีนี้ปิดที่ระดับ 3.375%	เหลือการประชุม กนง. อีก 3 ครั้งในปี 2022 (ครั้งถัดไป 10 ส.ค.) คาดปลายปีนี้ปิดที่ระดับ 0.75-1.00%

4

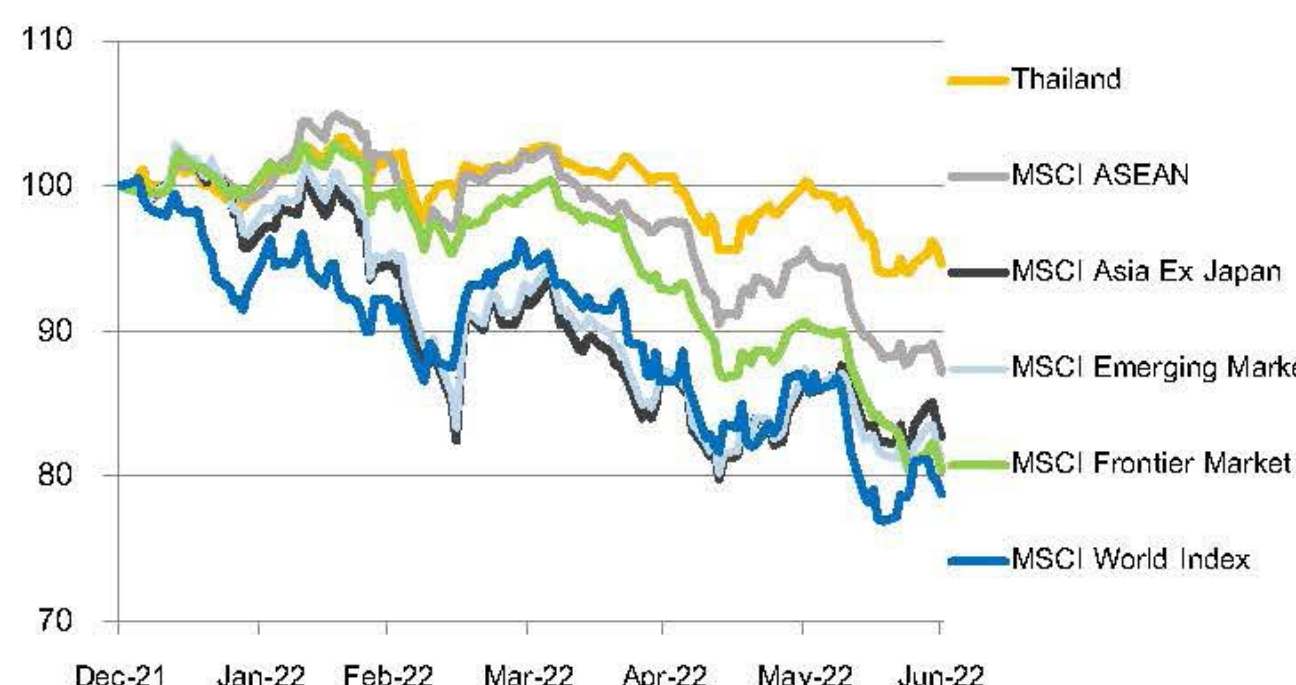
ผู้ลงทุนแสดงความกังวลเกี่ยวกับสถานะเงินเฟ้อที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในรอบหลายสิบปี อีกทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกเติบโตในระดับต่ำซึ่งมีความเสี่ยงทำให้เกิดภาวะเศรษฐกิจซบเซา หรือ Stagflation ทำให้ผลตอบแทนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์หลักหลายแห่งปรับตัวลดลงจากจุดสูงสุดของปีไปกว่า 20% หรือเข้าสู่ภาวะตลาดหมี (Bear Market) โดยเริ่มเห็นการพิจารณาเพิ่มสัดส่วนเงินสดใน portfolio



ดัชนีตลาดหลักทรัพย์หลายแห่งส่งสัญญาณเข้าสู่ Bear market

Data as of Jun 30, 2022

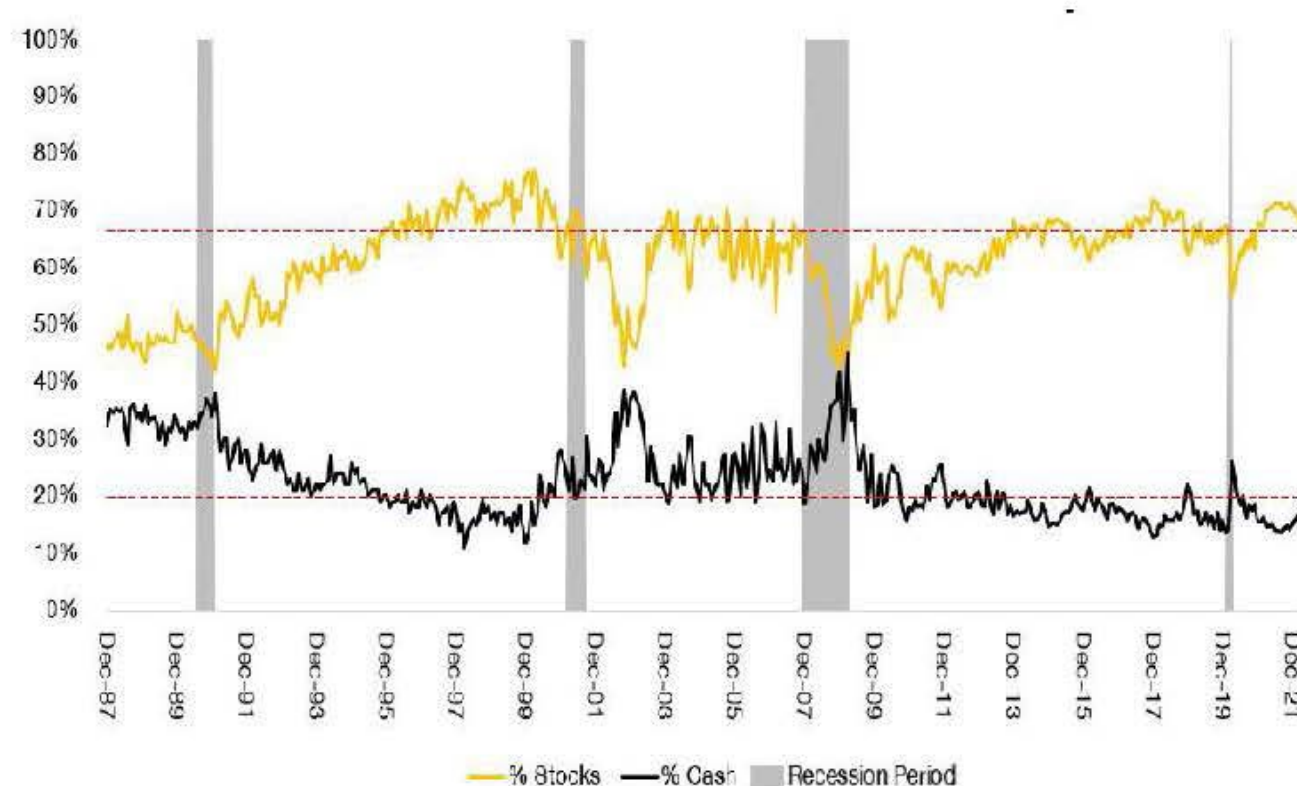
Stock indexes



Source: Bloomberg

ผู้ลงทุนมีแนวโน้มถือเงินสดมากขึ้นหากประเมินว่าจะเกิด Recession

Unit: % (Dec 1987 – Jun 2022)



Source: AAI Individual Investor Asset Allocation Survey, Finnomena

5

สภาพัฒน์ประกาศตัวเลข GDP ในไตรมาส 1/2565 เติบโต 2.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ ผลจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของภาคการส่งออกตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและค่าเงินบาท ที่มีแนวโน้มอ่อนตัว อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังภาครัฐดำเนินนโยบายเปิดประเทศ



การส่งออกไทยเติบโตต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

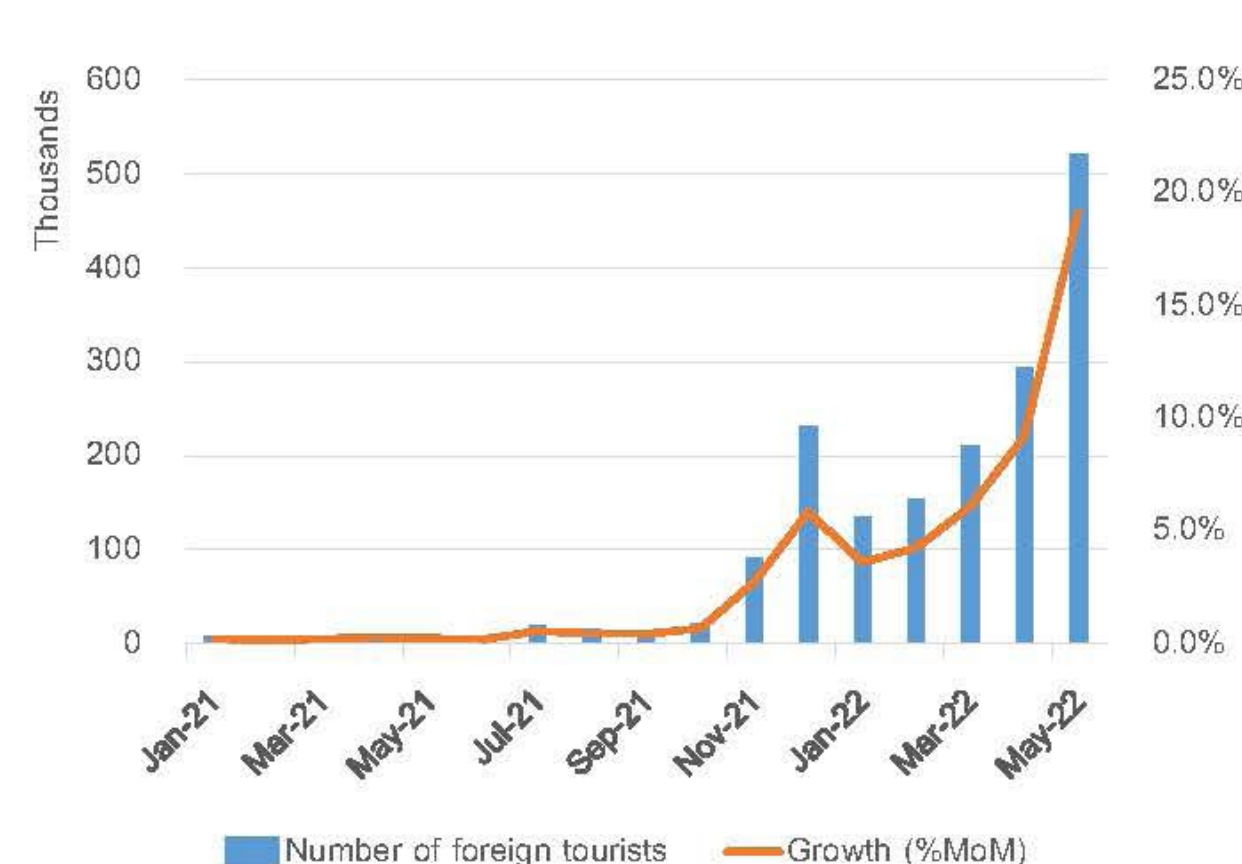
Data as of May 2022 (Unit: percentage YoY)



Source: Bloomberg, SET RESEARCH

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นดีกว่าคาดหลังคลายมาตรการ

Data as of May 2022 (Unit: Thousand persons)



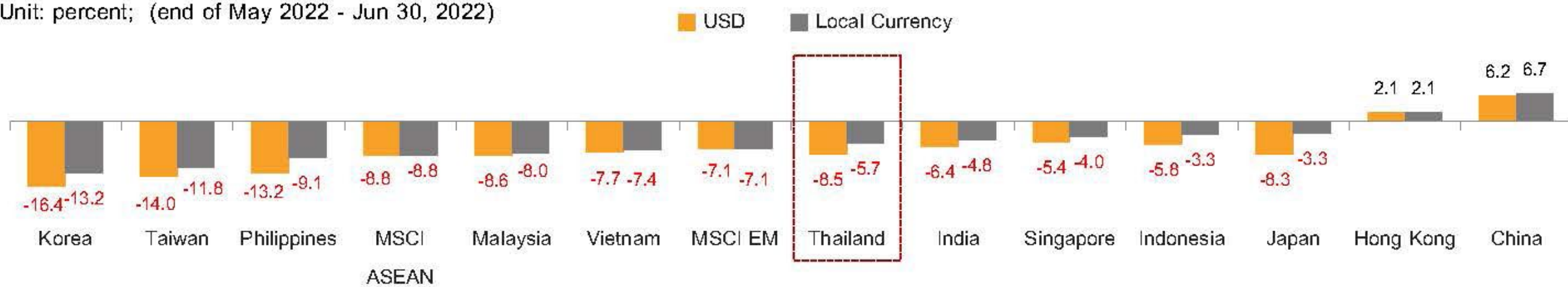
6

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 SET Index ปิดที่ 1,568.33 จุด ปรับลดลง 5.7% จากเดือนก่อนหน้า เป็นทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 SET Index ปรับลดลง 5.4%



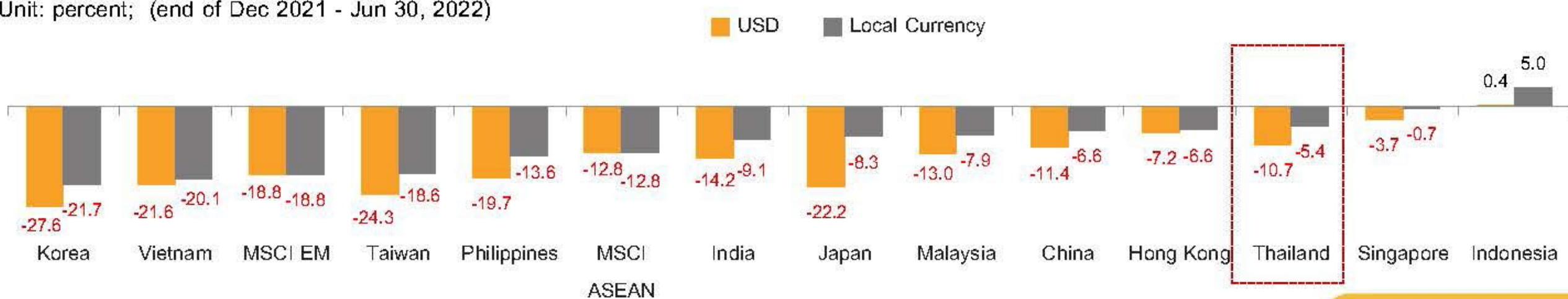
Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of May 2022 - Jun 30, 2022)



Stock index price change 2022 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2021 - Jun 30, 2022)



Source: Bloomberg, * MSCI EM = MSCI Emerging Markets Index

7

SET Index ใน 6 เดือนแรกปี 2565 ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการกลับมาเปิดเมือง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มทรัพยากร และ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์



SET Index classified by industry

Data as of Jun 30, 2022

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นลบ

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2019	2020	2021	Apr 22	May 22	Jun 22	Jun 22	Jun 22
SET	1.0	-8.3	14.4	-1.6	-0.24	-5.72	-5.39	100%
SET50	2.3	-14.8	8.8	-3.5	1.90	-5.11	-4.01	62%
Service	3.5	-15.8	10.3	-0.2	1.23	-5.37	1.66	25%
Agro & Food	13.0	-0.3	12.5	0.6	0.72	-1.76	-1.62	7%
Resource	8.9	-9.1	8.1	-1.5	3.23	-6.74	-2.99	22%
Property	-5.4	-15.6	11.1	-1.3	-0.22	-3.57	-4.97	12%
Industrial	-22.8	5.8	25.1	-3.7	1.59	-4.31	-10.21	6%
Financial	-7.4	-14.3	20.5	-6.0	-1.85	-4.24	-11.08	15%
Technology	10.2	21.6	28.9	-0.1	-7.54	-10.86	-14.09	13%
Consumption	-13.5	2.4	-3.1	-0.8	-6.47	-7.73	-23.07	1%

Source: SETSMART

8

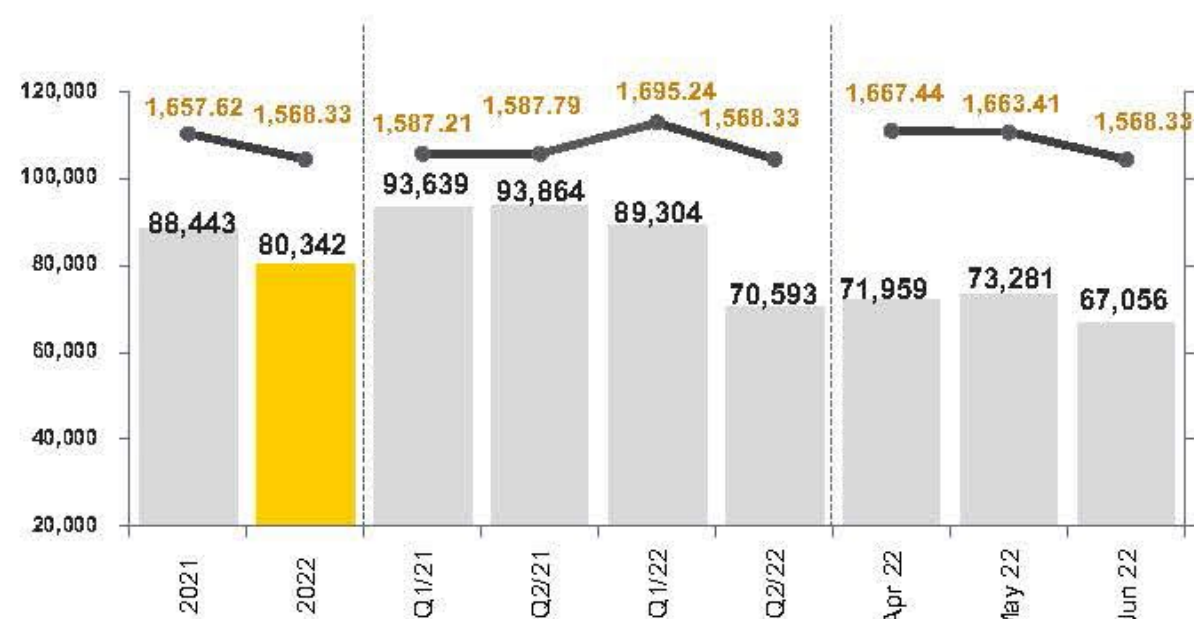
ในเดือนมิถุนายน 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai อยู่ที่ 71,693 ล้านบาท ลดลง 26.2% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยใน 6 เดือนแรกปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 87,342 ล้านบาท



SET average daily trading value and SET Index

Unit: Trading value (million THB (LHS); Index (RHS)

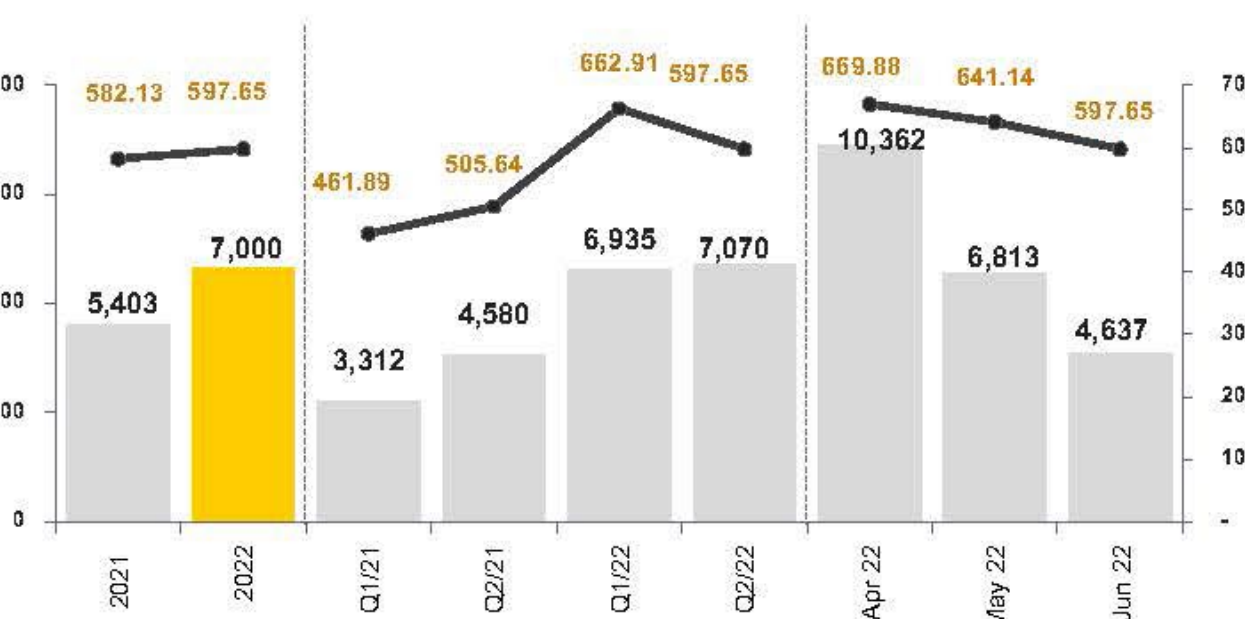
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

Unit: Trading value (million THB (LHS); Index (RHS)

■ Average daily trading value — mai Index at the end of period



SET and mai (THB million)	2021	2022 (YTD)	H1/21	Q1/21	Q2/21	Q3/21	Q4/21	Q1/22	Q2/22	May 22	Jun 22
Average daily trading value	93,846	87,342	98,328	96,951	99,801	92,913	86,124	96,240	77,663	80,095	71,693
% YOY	36.8%	-11.2%	43.3%	44.9%	41.7%	65.5%	6.3%	-0.7%	-22.2%	-26.8%	-26.2%

Source: SETSMART; Data as of Jun 30, 2022

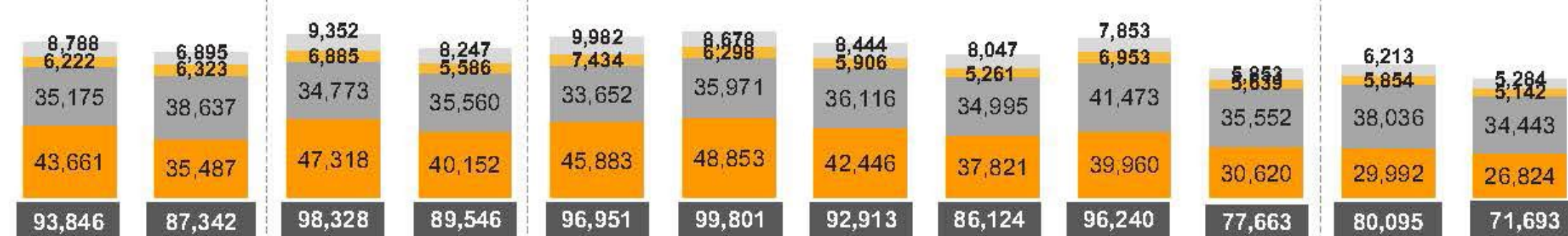
9

ในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมามีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 48.04% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 37.42% รองลงมาคือ บริษัทหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ตามลำดับ

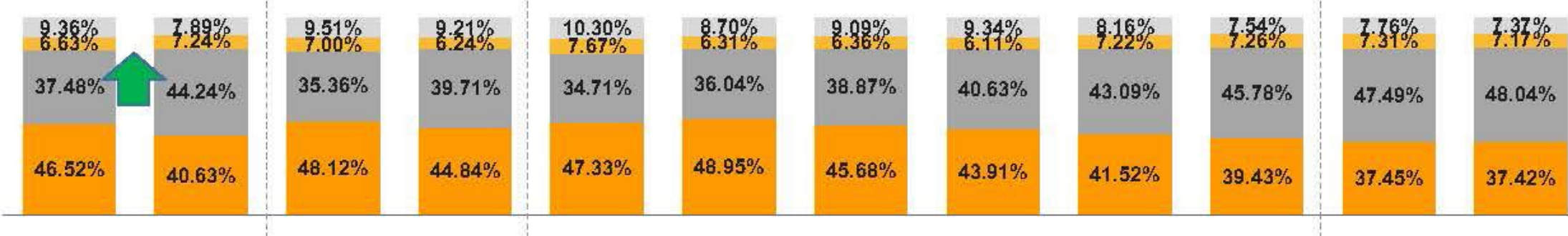


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Local Retail Investors Foreign Investors Local Institute Investors Proprietary Trading

Source: SETSMART; Data as of Jun 30, 2022

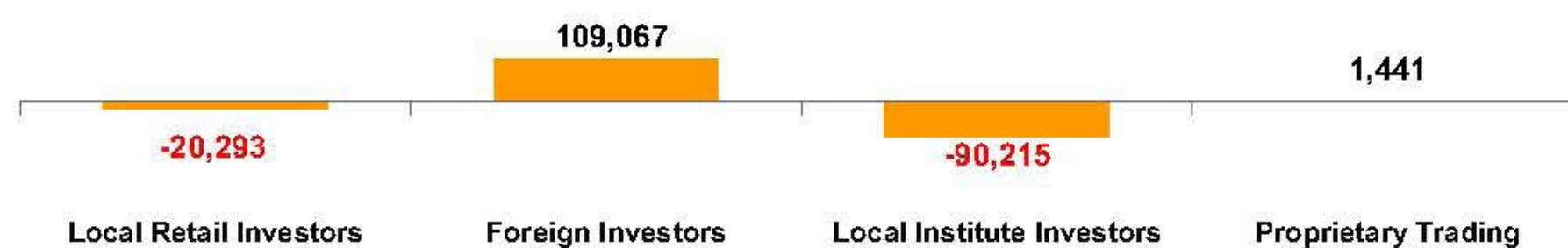
10

ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนแรกหลังจากซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่หก โดยในเดือนมิถุนายน 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 29,990 ล้านบาท อย่างไรก็ตามใน 6 เดือนแรกปี 2565 ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวม 109,067 ล้านบาท



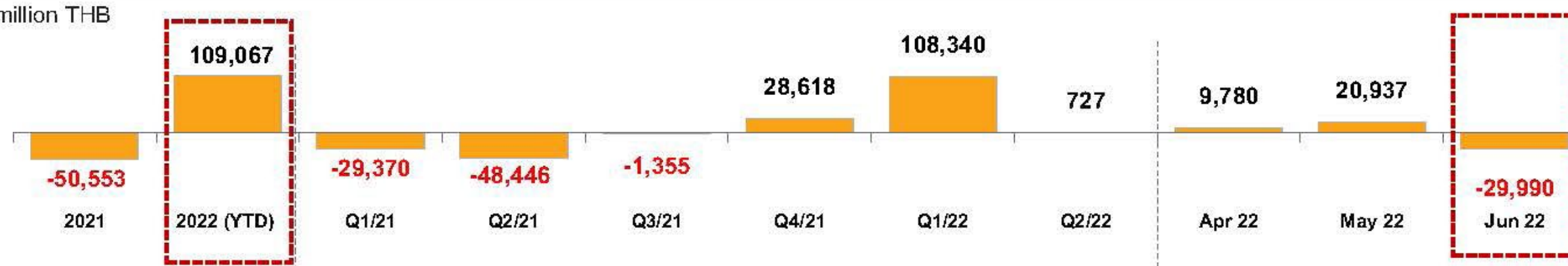
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



Source: SETSMART, Data as of Jun 30, 2022

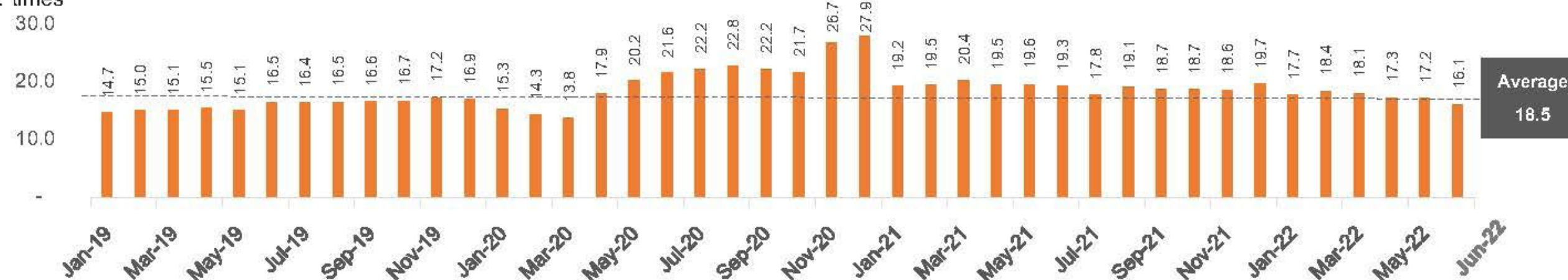
11

SET Index ในปัจจุบันถือว่าปรับลดลงมาพอสมควรแล้ว โดยหากพิจารณาที่ Forward และ Historical P/E ratio ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 อยู่ที่ 16.1 เท่า และ 16.8 เท่า ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง (ตั้งแต่ ม.ค. 2563 – พ.ค. 2565) ซึ่งอยู่ที่ 18.5 เท่า และ 21.6 เท่า ตามลำดับ



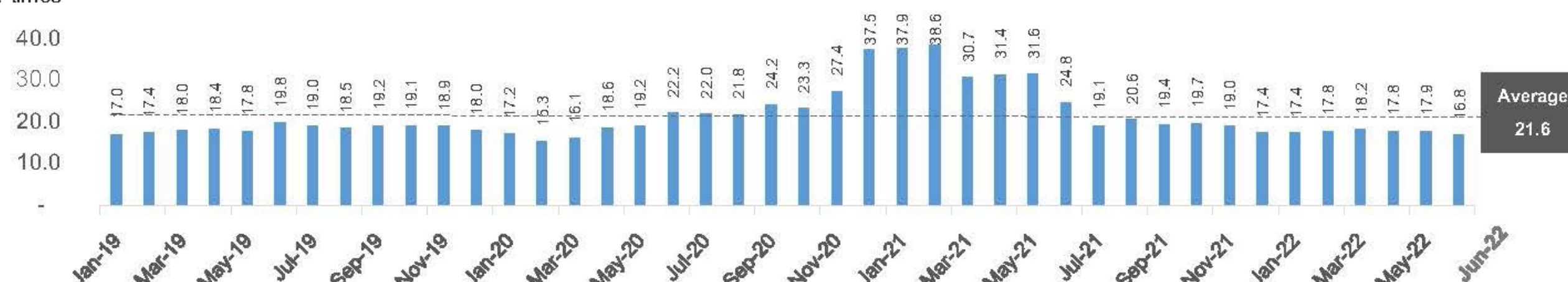
Forward P/E of SET

Unit: times



Historical P/E of SET

Unit: times



Source: Bloomberg, Data as of Jun 30, 2022

12

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.mono.co.th

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 081-906-9647 , E-mail: reporter@hooninside.com